

Opinia z badania sprawozdania finansowego

IBC POLSKA F&P S.A.

55-095 Mirków Łosice 25

Wrocław, 1 czerwiec 2016

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu:

IBC POLSKA F&P S.A.

Łosice 25

55-095 Mirków

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

IBC POLSKA F&P S.A.

Łosice 25

55-095 Mirków

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (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 wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- 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 umowy/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:

Agnieszka Puławska 
wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 11208

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukuczka 1
51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 3475

Wrocław, 1 czerwiec 2016 roku

Raport z badania sprawozdania finansowego
IBC POLSKA F&P S.A.
w Łosicach 25, 55-095 Mirków
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

Wrocław, 1 czerwiec 2016

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

Raport niezależnych biegłych rewidentów dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu IBC POLSKA F&P S.A.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego IBC POLSKA F&P S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. INFORMACJA WSTĘPNA	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1 Badane sprawozdanie finansowe	
2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Analiza wskaźnikowa	5
2. Komentarz:	11
3. Ocena kontynuacji działania:	12
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	12
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	12
3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	12
4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	23
6. Zdarzenia po dacie bilansu	24
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	24
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	24
9. Rachunek przepływów pieniężnych	24
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia	24
11. Sprawozdanie z działalności jednostki	24
12. Istotne naruszenia prawa	24

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

I. CZĘŚĆ OGÓLNA**1. INFORMACJA WSTĘPNA**

IBC POLSKA F&P S.A. została utworzona na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A nr 19955/2011 z dnia 29.09.2011 r.

Siedziba Spółki mieści się w Łosicach 25, 55-095 Mirków.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396293.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia IBC POLSKA F&P Sp. z o.o. z siedzibą w Łosicach. Przekształcenie Spółki nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IBC POLSKA F&P Spółka z o.o. z dnia 24.08.2011 roku w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 006006050, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 8940005782, wydanym w dniu 19 października 2011 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- handel hurtowy urządzeniami do wyszynku napojów,
- sprzedaż i serwisowanie urządzeń gastronomicznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy wynosił 301.224,40 złotych i był podzielony na 3.012.244 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Andrzej Plak	1.250.000 serii A	2.500.000	125.000,00	41,50
Piotr Plak	1.250.000 serii A	2.500.000	125.000,00	41,50
Kazimierz Plak	130.000 serii B	130.000	13.000,00	4,32
Barbara Toruń	130.000 serii B	130.000	13.000,00	4,32
Prometeia Sp. z o.o.	135.000 serii C	135.000	13.500,00	4,48
Akcje na okaziciela	117.244 serii D	117.244	11.724,40	3,89

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosił 3.353,60 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 41,99 tys. złotych.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Andrzej Plak	Prezes Zarządu
Piotr Flak	Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Karol Cisarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kalina Plak	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Kazimierz Plak	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Toruń	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kustra	Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.497.915,18 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto 41.988,79 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 41.988,79 złotych,

rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 305.081,15 złotych,

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Kukułczej 1, a spółką IBC POLSKA F&P S.A. z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków w dniu 18 grudnia 2015 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 grudnia 2015 roku.

Kancelaria QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3475.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident:

- Agnieszka Puławska wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11208.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie: kwiecień - maj 2016 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenti stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 01.06.2016 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane Quatro Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 6 lipca 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 lipca 2015 roku.



Zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 lipca 2015 roku zysk netto Spółki za rok obrotowy 2014 w kwocie 392.496,31 zł przeznaczono na pokrycie straty z 2013 roku. Pozostałą kwotę zysku netto, tj. 143.598,10 zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2015 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2013 r.	2014 r.	2015 r.
Suma bilansowa	6.085,72 tys. zł	5.906,01 tys. zł	5.497,92 tys. zł
Aktywa trwałe	3.742,53 tys. zł	4.053,24 tys. zł	3.714,49 tys. zł
Kapitał własny	2.919,12 tys. zł	3.311,61 tys. zł	3.353,60 tys. zł
w tym: wynik finansowy	-248,90 tys. zł	392,50 tys. zł	41,99 tys. zł
EBITDA	-43,82 tys. zł	568,66 tys. zł	555,95 tys. zł

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym większa operacyjna efektywność



Dane bilansowe aktywa:

	2013	2014	2015
Aktywa trwałe	3.742.529,71	4.053.244,40	3.714.486,14
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	333.923,34
Rzeczowe aktywa trwałe	2.722.536,98	2.996.661,67	2.347.289,07
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	1.015.618,73	1.015.618,73	1.015.618,73
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.374,00	40.964,00	17.655,00
Aktywa obrotowe	2.343.185,67	1.852.763,03	1.783.429,04
Zapasy	1.126.577,41	648.852,71	577.437,92
Należności krótkoterminowe	891.463,74	723.789,18	1.022.416,17
Inwestycje krótkoterminowe	277.438,61	423.357,86	120.275,41
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47.705,91	56.763,28	63.299,54
Aktywa razem	6.085.715,38	5.906.007,43	5.497.915,18

Dane bilansowe pasywa:

	2013	2014	2015
Kapitał (fundusz) własny	2.919.118,45	3.311.614,76	3.353.603,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.166.596,93	2.594.392,67	2.144.311,63
Rezerwy na zobowiązania	6.737,00	2.600,00	1.181,00
Zobowiązania długoterminowe	361.353,79	164.289,79	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2.476.506,14	1.893.179,58	1.773.544,21
Rozliczenia międzyokresowe	322.000,00	534.323,30	369.586,42
Pasywa razem	6.085.715,38	5.906.007,43	5.497.915,18

Dane wynikowe:

	2013	2014	2015
Przychody działalności operacyjnej	6.461.752,80	7.556.795,26	5.754.204,18
Koszty działalności operacyjnej	6.643.034,68	7.377.882,42	6.017.053,44
Wynik na sprzedaży	-181.281,88	178.912,84	-262.849,26
Pozostałe przychody operacyjne	22.462,71	350.437,59	409.333,79
Pozostałe koszty operacyjne	14.540,24	81.976,37	5.634,70
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	7.922,47	268.461,22	403.699,09
Wynik z działalności operacyjnej	-173.359,41	447.374,06	140.849,83
Przychody finansowe	19.953,58	2.501,94	2.486,72
Koszty finansowe	68.910,38	74.592,69	79.457,76
Wynik na działalności finansowej	-48.956,80	-72.090,75	-76.971,04
Wynik z działalności gospodarczej	-222.316,21	375.283,31	63.878,79
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Wynik brutto	-222.316,21	375.283,31	63.878,79
Obciążenia wyniku	26.582,00	-17.213,00	21.890,00
Wynik finansowy netto	-248.898,21	392.496,31	41.988,79

21

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest **Suma bilansowa**.

	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Aktywa trwałe	61,50	68,63	67,56
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	6,07
Rzeczowe aktywa trwałe	44,74	50,74	42,69
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	16,69	17,20	18,47
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,07	0,69	0,32
Aktywa obrotowe	38,50	31,37	32,44
Zapasy	18,51	10,99	10,50
Należności krótkoterminowe	14,65	12,26	18,60
Inwestycje krótkoterminowe	4,56	7,17	2,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,78	0,96	1,15
Aktywa razem	100,00	100,00	100,00
	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Kapitał (fundusz) własny	47,97	56,07	61,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52,03	43,93	39,00
Rezerwy na zobowiązania	0,11	0,04	0,02
Zobowiązania długoterminowe	5,94	2,78	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	40,69	32,06	32,26
Rozliczenia międzyokresowe	5,29	9,05	6,72
Pasywa razem	100,00	100,00	100,00

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

	2013	2014	2015
Przychody działalności operacyjnej	99,35	95,54	93,32
Pozostałe przychody operacyjne	0,35	4,43	6,64
Przychody finansowe	0,31	0,03	0,04
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	98,76	97,92	98,61
Pozostałe koszty operacyjne	0,22	1,09	0,09
Koszty finansowe	1,02	0,99	1,30
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Koszty i straty ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
	2013	2014	2015
Wynik na sprzedaży	-181.281,88	178.912,84	-262.849,26
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	7.922,47	268.461,22	403.699,09
Wynik na działalności finansowej	-48.956,80	-72.090,75	-76.971,04
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00

W poniższej tabelicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody działalności operacyjnej** uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje, w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Przychody działalności operacyjnej	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	102,81	97,63	104,57
Pozostałe koszty operacyjne	0,23	1,08	0,10
Koszty finansowe	1,07	0,99	1,38
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Obciążenia wyniku	0,41	-0,23	0,38

Zestawienie podstawowych wskaźników (wariant porównawczy)

Wskaźnik	2013	2014	2015
<i>Rentowności</i>			
ROA (rentowność majątku)	-4,13	6,55	0,74
ROE (rentowność kapitału własnego)	-8,18	12,60	1,26
ROS (rentowność sprzedaży netto)	-3,85	5,19	0,73
<i>Płynności</i>			
Płynność I stopnia	0,84	0,87	0,88
Płynność II stopnia	0,43	0,57	0,59
Płynność III stopnia	0,12	0,23	0,09
<i>Obrotu</i>			
Wskaźnik obrotu należności	57	36	53
Wskaźnik obrotu zapasów	57	44	37
Wskaźnik obrotu zobowiązań	76	58	38

Wskaźniki rentowności	2013	2014	2015
Wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-181.281,88	178.912,84	-262.849,26
Przychody operacyjne	6.461.752,80	7.556.795,26	5.754.204,18
Rentowność sprzedaży brutto [%]	-2,81	2,37	-4,57

Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów

Wynik finansowy netto	-248.898,21	392.496,31	41.988,79
Przychody ze sprzedaży	6.461.752,80	7.556.795,26	5.754.204,18
Rentowność sprzedaży netto [%]	-3,85	5,19	0,73

Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu.

Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (defcytywność) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe inne podmioty w branży

Wynik finansowy netto	-248.898,21	392.496,31	41.988,79
(Kapitał własny na początek okresu			
+ Kapitał własny na koniec okresu) / 2	3.043.567,56	3.115.366,61	3.332.609,16
Rentowność Kapitału własnego [%]	-8,18	12,60	1,26

Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa.

W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).

Wskaźniki płynności	2013	2014	2015
Aktywa bieżące	2.343.185,67	1.852.763,03	1.783.429,04
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	2.798.506,14	2.129.015,38	2.028.234,24
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	0,84	0,87	0,88

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu).

Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.

Aktywa bieżące - zapasy	1.216.608,26	1.203.910,32	1.205.991,12
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	2.798.506,14	2.129.015,38	2.028.234,24

**Płynność II stopnia
(szybka) [iloraz]**

0,43

0,57

0,59

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu).

Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.

Kapitał własny	2.919.118,45	3.311.614,76	3.353.603,55
+ Zobowiązania długoterminowe	361.353,79	164.289,79	0,00
- Aktywa trwałe	3.742.529,71	4.053.244,40	3.714.486,14

**Kapitał Obrotowy Netto
to (KON) [wartość]**

-462.057,47

-577.339,85

-360.882,59

Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznaczają na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.

Kapitał Obrotowy Netto	-462.057,47	-577.339,85	-360.882,59
x ilość dni w okresie	365	365	365
Przychody operacyjne	6.461.752,80	7.556.795,26	5.754.204,18

**Kapitał Obrotowy Netto
w dniach obrotu [d-
ni]**

-26

-28

-23

Wskaźnik informuje na ile dni starcza podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.

Wskaźniki obrotowości

2013

2014

2015

(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okre- su + Należności krótkoterminowe z tytułu dos- taw na koniec okresu) / 2	1.015.236,71	752.816,55	838.281,11
x liczba dni okresu	365	365	365
Przychody operacyjne	6.461.752,80	7.556.795,26	5.754.204,18

Wskaźnik obrotu należności [dni]

57

36

53

Wskaźnik informuje, na ile dni przeciętnie podmiot udziela swoim odbiorcom kredytu handlowego lub po ilu przeciętnie dniach wpływają do przedsiębiorstwa pieniądze od momentu sprzedaży. Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach związanych z windykowaniem należności lub o niekorzystnej polityce kredytowej odbiorców. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu) / 2	1.034.802,55	887.715,06	613.145,32
x ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty operacyjne	6.643.034,68	7.377.882,42	6.017.053,44

Wskaźnik obrotu zapasów [dni]

57

44

37

Wskaźnik informuje, ile dni przeciętnie podmiot utrzymuje zapasy w magazynach lub inaczej co ile dni odnawia swoje zapasy.

Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach ze zbytem.

Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON

(Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	1.391.754,51	1.167.491,04	624.416,47
<u>x ilość dni w okresie</u>	365	365	365
Koszty operacyjne	6.643.034,68	7.377.882,42	6.017.053,44

Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]

76

58

38

Wskaźnik informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw.

Rosnący poziom w ujęciu dynamicznym oznaczać może pojawianie się trudności z bieżącą spłatą zobowiązań lub też jest wynikiem polityki kredytowania działalności podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

Suma bilansowa	6.085.715,38	5.906.007,43	5.497.915,18
- <u>Kapitał własny</u>	2.919.118,45	3.311.614,76	3.353.603,55
Suma bilansowa	6.085.715,38	5.906.007,43	5.497.915,18

Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]

52,03

43,93

39.00

Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.

2. **Komentarz:**

Informacje zaprezentowane wcześniej wskazują na:

- ♦ zmiany sytuacji majątkowej jednostki, co objawia się spadkiem poziomu aktywów trwałych i spadkiem aktywów obrotowych. Główną pozycję w aktywach stanowią rzeczowe aktywa trwałe (43%), a w nich budynki i budowle. W ramach aktywów obrotowych istotną pozycję stanowią należności krótkoterminowe – ponad 18%. Struktura aktywów dopasowana jest do rodzaju działalności. W jednostce nie jest zachowana złota zasada bilansowa, co oznacza, że kapitał stały nie pokrywa aktywów trwałych.
- ♦ zmianę sytuacji finansowej spółki związanej ze spadkiem zobowiązań długoterminowych przy jednoczesnym wzroście kapitałów własnych. Przeważającym źródłem finansowania stanowiącym 61% pasywów są kapitały. Wzrost kapitałów własnych jest konsekwencją wygenerowania dodatniego zysku w roku 2015.
- ♦ wskaźniki płynności utrzymują się na zbliżonym poziomie w stosunku do roku ubiegłego, jednakże nadal kształtują się poniżej wielkości pożądanych i mogą sygnalizować problemy z obsługą bieżących zobowiązań.
- ♦ badany rok zamknął się zyskiem netto wynoszącym 41,99 tys. zł, mniejszym o 350,51 tys. zł niż w roku ubiegłym. W stosunku do ubiegłego roku nastąpił spadek poziomu sprzedaży o 24%, przy tym samym tempie spadku kosztów o 18%.
- ♦ osiągnięty zysk w roku obrotowym powoduje, że wskaźniki rentowności przyjmują wartość dodatnią, majątek pracujący w spółce generował zysk ponad 0,07 zł na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się na poziomie 0,73% i jego spadek w stosunku do roku ubiegłego może prognozować przyszłe kłopoty finansowe jednostki. Spółka powinna zatem dążyć do maksymalizacji tego wskaźnika. Wskaźnik rentowności kapitału wynosi 1,26% i oznacza, że z każdej złotówki kapitału

zainwestowanego w jednostce osiągnięto blisko 0,01 złotych zysku.

3. Ocena kontynuacji działania:

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 ekspozowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże, niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu wskaźników płynności, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Biegły rewident uczestniczył w spisie z natury towarów w dniu 07.01.2016 roku.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem/funduszem z aktualizacji wyceny.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

prawo wieczystego użytkowania gruntów	2,5%
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5
urządzenia techniczne i maszyny	10%-20%
środki transportu	20%-40%



Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

inne wartości niematerialne i prawne	50%
--------------------------------------	-----

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 3.500,00 zł nie ujmuje w ewidencji środków trwałych i zalicza się do kosztów materiałów.

e. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują inwestycje w nieruchomości i długoterminowe aktywa finansowe. Inwestycje w nieruchomości w całości dotyczą nabytej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych nie użytkowanej przez jednostkę nieruchomości gruntowej, która została wyceniona według ceny rynkowej. Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały w jednostce zależnej IBC Euroserwis Sp. z o.o. Udziały wykazano według ceny nabycia, gdyż nie została dla nich ustalona cena rynkowa na aktywnym rynku regulowanym.

f. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

g. Zapasy

Zapasy obejmują towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

i. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki, które wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne - w wartości nominalnej,

j. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia,
- koszty przygotowania nowej produkcji (prototypy dot. prac nad projektem kolumny do piwa).

k. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz umową Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

l. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

m. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później niż w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rzeczywiście otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- pobrane wpłaty należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym.

p. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów itp.

q. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

r. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

s. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat**4.1 Wartości niematerialne i prawne**

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają licencje na programy komputerowe dofinansowane ze środków UE w formie dotacji do projektu "Wdrożenie unikatowego systemu zarządzania B2B oraz planowania instalacji i sprzedaży do działalności IBC Polska F&P S.A.".

W badanym roku obrotowym przychody dotyczyły wdrożenia powyższego projektu.

31.12.2014, w tym:

Zmiany – zwiększenia

- amortyzacja

- zmniejszenia likwidacja

31.12.2015

<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilans.</i>
23.896,85	23.896,85	0,00	0,00
575.190,00			575.190,00
	241.266,66		-241.266,66
			0,00
599.086,85	265.163,51	0,00	333.923,34

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 6,07%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

31.12.2014, w tym:

- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)

- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.

- maszyny i urządzenia

- środki transportu

- inne środki trwałe

- środki trwałe w budowie

- zaliczki na środki trwałe w budowie

Zmiany – nabycie, zakup

- leasing

- sprzedaż i likwidacja

- amortyzacja

- inne (środki trwałe w budowie, zaliczki)

31.12.2015, w tym:

- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)

- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.

- maszyny i urządzenia

- środki transportu

- inne środki trwałe

- środki trwałe w budowie

- zaliczki na środki trwałe w budowie

<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilans.</i>
3.803.166,77	806.505,10	0,00	2.996.661,67
178.158,57	48.326,36	0,00	129.832,21
2.486.557,88	449.226,51	0,00	2.037.331,37
235.712,32	190.497,17	0,00	45.215,15
168.455,00	118.455,06	0,00	49.999,94
0,00	0,00	0,00	0,00
734.283,00	0,00	0,00	734.283,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	173.832,60	0,00	-173.832,60
-475.540,00	0,00	0,00	-475.540,00
3.327.626,77	980.337,70	0,00	2.347.289,07
178.158,57	52.780,33	0,00	125.378,24
2.486.557,88	511.390,46	0,00	1.975.167,42
494.455,32	277.711,85	0,00	216.743,47
168.455,00	138.455,06	0,00	29.999,94
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w załączniku polityce rachunkowości oraz art. 28n ustawy o rachunkowości,

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

- środki trwałe są amortyzowane metodą liniową - metod amortyzacji nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 29%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu nie nasuwa uwag.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 42,69% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych w kwocie 1.015.618,73 zł jest zgodny z księgami rachunkowymi.

<i>tytuł</i>	<i>Cena nabycia</i>	<i>Wycena na dzień bilansowy</i>
Inwestycje w nieruchomości	55.432,04	939.618,73
Udziały i akcje	76.000,00	76.000,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci nieruchomości gruntowej niezabudowanej oraz udziały w jednostce IBC EUROSERWIS Sp. z o.o. z siedzibą w Łosicach.

Posiadane przez jednostkę inwestycje w nieruchomości wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.17 ustawy o rachunkowości.

Udziały o łącznej wartości 76, 0 tys. zł stanowią 95,0% kapitału podstawowego Spółki zależnej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 18,47% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 17.655,00 zł w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

<i>tytuł</i>	<i>Podstawa naliczenia</i>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>
naliczone odsetki od pożyczek	22.170,57	4.212,00
naliczone ujemne różnice kursowe	3.101,24	590,00
koszty niezapłaconych faktur	67.648,65	12.853,00
razem	92.920,46	17.655,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,32% aktywów Spółki.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

4.6 Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy towarów wynikają z ksiąg rachunkowych.

Zapasy	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
Towary	577.437,92	0,00	577.437,92
Razem	577.437,92	0,00	577.437,92

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zapasy stanowiły 10,50% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

31.12.2014, w tym:

należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek powiązanych
 należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek pozostałych
 - z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.
 - inne
 - dochodzone na drodze sądowej

31.12.2015, w tym:

należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek powiązanych
 należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek pozostałych
 - z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.
 - inne
 - dochodzone na drodze sądowej

Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
796.299,17	72.509,99	723.789,18
20.014,39		20.014,39
744.189,14	72.509,99	671.679,15
24.723,42		24.723,42
7.372,22		7.372,22
		0,00
1.094.926,16	72.509,99	1.022.416,17
58.837,74		58.837,74
998.540,93	72.509,99	926.030,94
30.241,69		30.241,69
7.305,80		7.305,80
		0,00

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń obejmują rozrachunki z tytułu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 19.503,00 zł i rozrachunki z tytułu podatku VAT naliczonego w kwocie 10.738,69 zł.

Inne należności obejmują rozrachunki z pracownikami.

Należności dochodzone na drodze sądowej nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności krótkoterminowe stanowiły 18,60% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

31.12.2014, w tym:

-udzielone pożyczki jednostkom pozostałym
 - środki pieniężne w kasie i na rachunkach
 - inne środki pieniężne

Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
423.357,86	0,00	423.357,86
45.624,45	0,00	45.624,45
377.733,41	0,00	377.733,41
0,00	0,00	0,00

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

31.12.2015, w tym:	120.275,41	0,00	120.275,41
-udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	47.623,15	0,00	47.623,15
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72.652,26	0,00	72.652,26
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00

<i>Tytuł</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
- środki pieniężne w kasie	2.293,65	4.921,93
- rachunki bankowe	70.358,61	372.811,48
- inne środki pieniężne	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 2,19%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i dotyczył niżej wymienionych tytułów:

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
-ubezpieczenia majątkowe	4.324,51
-prototypy dot. prac nad projektem kolumny do piwa	57.777,74
-pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1.197,29
Razem	63.299,54

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 1,15% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	<i>31.12.2015</i>
kapitał podstawowy	301.224,40
kapitał zapasowy	3.010.390,36
zysk/strata netto	41.988,79
Kapitały własne razem	3.353.603,55

Pozycja kapitałów własnych stanowi 61,00% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych w kwocie 1.181,00 zł jest zgodny z wielkościami wykazanymi w bilansie i dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

<i>tytuł</i>	<i>Podstawa naliczenia</i>	<i>Rezerwa na odroczony podatek</i>
naliczone dodatnie różnice kursowe	4.219,18	802,00
naliczone odsetki	1.998,70	379,00
razem	6.217,88	1.181,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 0,02% pasywów Spółki.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,00 % pasywów Spółki.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

<i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
1. Wobec jednostek powiązanych	162.701,71	123.438,36
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1.610.842,50	1.769.741,22
a) kredyty i pożyczki	1.041.654,73	1.014.296,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	493.212,70	696.722,94
- do 12 miesięcy	493.212,70	696.722,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	16.260,16	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	59.436,16	57.803,14
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	751,43
i) inne zobowiązania	278,75	167,25
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
	1.773.544,21	1.893.179,58

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przypadające do spłaty w 2016 roku obejmują pożyczki w kwocie 420.822,76 zł, kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 456.542,18 zł oraz kredyt inwestycyjny w kwocie 164.289,79 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

<i>zobowiązania publiczno-prawne</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
- podatek dochodowy od osób fizycznych	2.260,00	2.497,00
- ZUS	12.812,16	14.322,97
- rozrachunki z tyt. VAT	44.364,00	40.983,17
	59.436,16	57.803,14

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 32,26% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych w kwocie 369.586,42 zł wynika z danych ewidencji księgowej i w całości dotyczy otrzymanej dotacji na realizację projektu "Wdrożenie unikatowego systemu zarządzania B2B oraz planowania instalacji i sprzedaży do działalności IBC Polska F&P SA."

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 6,72% sumy bilansowej.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	1.194.693,79	1.440.494,90	83
A II. zmiana stanu produktów			
A III. koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.			
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	4.559.510,39	6.116.300,36	75
A. Razem przychody	5.754.204,18	7.556.795,26	76
– w tym od jednostek powiązanych	405.752,34	389.399,25	0

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmalały o 23,85%.

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 6.017,05 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Koszty	Kwota w zł - rok bieżący	Kwota w zł - rok ubiegły	Dynamika %
Amortyzacja	415.099,26	121.286,58	342
Zużycie materiałów i energii	525.172,78	664.398,63	79
Usługi obce	622.306,88	730.524,33	85
Podatki i opłaty	87.094,24	88.450,08	98
Wynagrodzenia	473.294,68	473.037,35	100
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	86.160,61	87.618,08	98
Pozostałe koszty rodzajowe	17.848,13	68.012,84	26
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3.790.076,86	5.144.554,53	74
Razem	6.017.053,44	7.377.882,42	82

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 262,85 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	x
Dotacje	216.666,94	86.944,00	x
Inne przychody operacyjne	192.666,85	263.493,59	73
Razem pozostałe przychody operacyjne	409.333,79	350.437,59	117
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	0,00	3.566,73	x
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	x
Inne koszty operacyjne	5.634,70	78.409,64	7
Razem pozostałe koszty operacyjne	5.634,70	81.976,37	7
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	140.849,83	447.374,06	31

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 140,85 tys. złotych.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>	<i>Dynamika, %</i>
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	x
Odsetki	2.486,72	2.501,94	99
Inne	0,00	0,00	x
Razem przychody finansowe	2.486,72	2.501,94	99
Odsetki	45.478,18	58.716,68	77
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	x
Inne	33.979,58	15.876,01	x
Razem koszty finansowe	79.457,76	74.592,69	107
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	63.878,79	375.283,31	17

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 76,97 tys. złotych.

4.19 Zyski i straty nadzwyczajne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>	<i>Dynamika, %</i>
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	x
Zysk (strata) brutto	63.878,79	375.283,31	17
Podatek dochodowy	21.890,00	-17.213,00	x
Zysk (strata) netto	41.988,79	392.496,31	11

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka**5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz banków z tytułu kredytu na realizację inwestycji w Łosicach oraz kredytu obrotowego.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

25

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident:

Agnieszka Puławska

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 11208

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukułcza 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 3475

1 czerwiec 2016 roku