



EDG SPÓŁKA
AUDYTORSKA
SPÓŁKA Z O.O.

STANDREW S.A.

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu STANDREW S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego STANDREW S.A. z siedzibą w Huta Szklana 83, 64-761 Krzyż Wielkopolski obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **18.695.002,29** złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie **537.324,83** złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **537.324,83** złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę **95.078,52** złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki odpowiedzialni są za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,



- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Michał Rakowski

Biegły rewident nr 12215
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

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

Poznań, dnia 16 maja 2017 roku



RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą STANDREW S.A.

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

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

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

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

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

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

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

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w wyżej wskazanym zakresie.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 48,0 osób.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 151,0 tys. zł i dzielił się na 1.510.000 akcji o wartości 0,10 każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 4.329,2 tys. zł.

Zgodnie z notą nr 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego struktura własności kapitału akcyjnego Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2016 r.	Udział w głosach na WZA na dzień 31.12.2016 r.
1.	Tomasz Stankiewicz	405 500,00	805 500,00	40 550,00	26,85%	29,72%
2.	Łukasz Stankiewicz	400 000,00	800 000,00	40 000,00	26,49%	29,52%
3.	Edward Stankiewicz	400 000,00	800 000,00	40 000,00	26,49%	29,52%
4.	Pozostali	304 500,00	304 500,00	30 450,00	20,17%	11,24%
	Razem	1 510 000,00	2 710 000,00	151 000,00	100,00%	100,00%

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Spółka nie należy do Grupy Kapitałowej.

Władzami Spółki są: Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 3755, kluczowy biegły rewident Michał Rakowski, nr ewidencyjny 12215, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 26 lutego 2016 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą STANDREW S.A. z dnia 14 kwietnia 2016 roku. Na podstawie Uchwały numer 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą STANDREW S.A. z dnia 14 kwietnia 2016 roku postanowiono, że osiągnięty w 2015 roku zysk netto w wysokości 759,0 tys. zł zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 kwietnia 2016 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2016 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

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

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

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Spółki STANDREW S.A. uchwałą nr 1 z dnia 08 grudnia 2016 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 35/BSF/2016 z dnia 12 grudnia 2016 roku, zawartej pomiędzy STANDREW S.A., a firmą EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Kasztelańska 60.

1.4. Zakres i termin badania

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

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób

wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało przeprowadzone w dniach od 20 lutego 2017 roku do 16 maja 2017 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

EDG Spółka Audytorska Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym STANDREW S.A. sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 16 maja 2017 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki także oświadczył, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową jednostki w latach 2016, 2015 i 2014 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Rok	2016	2015	2014
Suma aktywów (tys. zł)	18 695,00	17 179,33	13 115,63
Kapitał własny (tys. zł)	4 329,16	3 791,83	3 032,87
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	22 129,81	18 414,80	14 974,20
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)	537,32	758,96	617,81

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Pozycja wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium porównania	Rok obrotowy		
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	> 1		0,5	0,5	0,5
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	> 1		0,3	0,3	0,3
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	4 329,2	3 791,8	3 032,9
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
4	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	2,87%	4,42%	4,71%
5	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	2,41%	4,08%	4,05%
6	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	12,41%	20,02%	20,37%
7	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	4,79%	6,21%	6,93%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
8	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,0	1,0	1,0
9	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,6	0,6	0,6
10	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,7	1,6	1,5
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
11	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	wskaźnik malejący	w dniach	69	74	70
12	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	84	77	54

13	Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni</u> koszty działalności operacyjnej - koszty pracy - amortyzacja	wskaźnik malejący	w dniach	59	61	69
14	Wskaźnik rotacji majątku <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,2	1,1	1,1
V.	Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
15	Kapitał obrotowy netto aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	179,2	538,0	344,9
16	Współczynnik zadłużenia <u>kapitał obcy</u> kapitał ogółem	wskaźnik wzrostowy	0,3 - 0,5	0,8	0,8	0,8
17	Udział kapitału pracującego w całości aktywów <u>Kapitał obrotowy</u> aktywa ogółem	max		1,0%	3,1%	2,6%

Wszystkie wskaźniki rentowności w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego zmniejszyły się, lecz mimo tego kształtowały się na dodatnim poziomie. Wpływ na taką sytuację miało osiągnięcie przez Spółkę niższego w porównaniu do poprzedniego roku zysku na wszystkich poziomach działalności uwzględnianych przy wyliczeniu poszczególnych wskaźników.

W roku 2016 zdolność Spółki do generowania przychodów ze sprzedaży mierzona wskaźnikiem rotacji majątku utrzymywała się na poziomie 1,2 zł, co oznacza, że każda złotówka zaangażowana w aktywa Jednostki przyczyniła się do wygenerowania 1,20 zł przychodu ze sprzedaży.

Wskaźnik rotacji należności mierzony w dniach wynosił 84 dni i w porównaniu do roku poprzedniego wzrósł o 7 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań mierzony w dniach zmniejszył się w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 2 dni i wynosił 59 dni, natomiast wskaźnik rotacji zapasów wynosił 69 dni a jego wartość zmniejszyła się w stosunku do poprzedniego okresu o 5 dni.

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

Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik płynności szybkiej utrzymywały się poza poziomem uznanym za pożądane.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań należnościami wykazywał tendencję wzrostową i utrzymał się na poziomie 1,7, który można uznać za bezpieczny. Wartość kapitału obrotowego w 2016 roku była dodatnia i wyniosła 179,2 tys. zł.

2.2. Zasadność złożenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w notce numer 66 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę, a Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej zakresie.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

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

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

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

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

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

3.2. Inwentaryzacja

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

3.3. Wycena

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

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

3.4. Prezentacja i porównywalność

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

Zarząd badanej jednostki zapewnił w możliwie największym zakresie porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, co zostało wskazane w nocie numer 58 dodatkowych informacji i objaśnień.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Bilans

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	8 724,3	46,7	7 857,8	45,7	6 229,0	47,5	866,5	11,0	2 495,3	40,1
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 656,2	46,3	7 778,5	45,3	6 154,6	46,9	877,7	11,3	2 501,6	40,6
IV.	Inwestycje długoterminowe	55,0	0,3	55,0	0,3	55,0	0,4				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13,1	0,1	24,3	0,1	19,3	0,1	(11,2)	(46,1)	(6,2)	(32,2)
B.	Aktywa obrotowe	9 970,7	53,3	9 321,5	54,3	6 886,7	52,5	649,2	7,0	3 084,0	44,8
I.	Zapasy	4 092,2	21,9	3 939,3	22,9	3 005,6	22,9	152,8	3,9	1 086,6	36,2
II.	Należności krótkoterminowe	5 559,4	29,7	4 983,0	29,0	3 614,2	27,6	576,5	11,6	1 945,2	53,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	276,1	1,5	371,2	2,2	240,4	1,8	(95,1)	(25,6)	35,7	14,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	43,0	0,2	28,0	0,2	26,4	0,2	15,0	53,6	16,6	62,7
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		18 695,0	100,0	17 179,3	100,0	13 115,6	100,0	1 515,7	8,8	5 579,4	42,5

*Prezentowane dane zgodne są z zasadami wynikającymi z zaokrągleń

Bilans (c.d.)

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 329,2	23,2	3 791,8	22,1	3 032,9	23,1	537,3	14,2	1 296,3	42,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	151,0	0,8	151,0	0,9	151,0	1,2				
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 640,8	19,5	2 881,9	16,8	2 264,1	17,3	759,0	26,3	1 376,8	60,8
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	537,3	2,9	759,0	4,4	617,8	4,7	(221,6)	(29,2)	(80,5)	(13,0)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 365,8	76,8	13 387,5	77,9	10 082,8	76,9	978,4	7,3	4 283,1	42,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	26,9	0,1	10,0	0,1	9,6	0,1	16,8	168,3	17,2	179,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 329,3	23,2	4 223,9	24,6	3 009,5	22,9	105,4	2,5	1 319,8	43,9
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 791,5	52,4	8 783,5	51,1	6 541,8	49,9	1 008,0	11,5	3 249,7	49,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	218,2	1,2	370,0	2,2	521,9	4,0	(151,8)	(41,0)	(303,7)	(58,2)
Pasywa razem		18 695,0	100,0	17 179,3	100,0	13 115,6	100,0	1 515,7	8,8	5 579,4	42,5

*Prezentowane dane zgodne są z zasadami wynikającymi z zaokrągleń

4.2. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
			udziału		udziału		udziału	2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	22 129,8	99,0	18 414,8	99,0	14 996,7	98,0	3 715,0	20,2	7 133,1	47,6
2.	Koszt własny sprzedaży	21 038,7	97,2	16 886,8	95,8	13 782,7	95,1	4 151,8	24,6	7 255,9	52,6
3.	Wynik na sprzedaży	1 091,2		1 528,0		1 214,0		(436,8)	(28,6)	(122,8)	(10,1)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	217,7	1,0	178,7	1,0	298,4	2,0	39,0	21,8	(80,8)	(27,1)
2.	Pozostałe koszty operacyjne	81,4	0,4	209,0	1,2	140,5	1,0	(127,6)	(61,1)	(59,1)	(42,1)
3.	Wynik na działalności operacyjnej	136,3		(30,4)		157,9		166,6	(548,6)	(21,7)	(13,7)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 227,4		1 497,6		1 371,9		(270,2)	(18,0)	(144,5)	(10,5)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	181,1	0,1	128,3
2.	Koszty finansowe	532,7	2,5	525,2	3,0	576,4	4,0	7,5	1,4	(43,7)	(7,6)
3.	Wynik na działalności finansowej	(532,6)		(525,1)		(576,4)		(7,5)	1,4	43,8	(7,6)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	694,8		972,5		795,5		(277,7)	(28,6)	(100,7)	(12,7)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	157,5		213,5		177,7		(56,0)	(26,2)	(20,2)	(11,4)
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	537,3		759,0		617,8		(221,6)	(29,2)	(80,5)	(13,0)
Przychody ogółem											
		22 347,6	100,0	18 593,5	100,0	15 295,2	100,0	3 754,1	20,2	7 052,4	146,1
Koszty ogółem											
		21 652,8	100,0	17 621,0	100,0	14 499,7	100,0	4 031,8	22,9	7 153,1	149,3

*Prezentowane dane zgodne są z zasadami wynikającymi z zaokrąglenia

4.3. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosiła 8.656,2 tys. zł i stanowiła 46,3% aktywów ogółem. Stopień umorzenia środków trwałych wyniósł na dzień bilansowy 28,8%. Jednostka prawidłowo wycenia środki trwałe przyjęte do użytkowania. Na dzień bilansowy aktywa trwałe zostały obciążone na rzecz osób trzecich, szczegółowe informacje Spółka zamieściła w nocie 34 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. Saldo w bilansie uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Zapasy

Całość zapasów Spółki została zinwentaryzowana na dzień bilansowy w drodze spisu z natury. Wartość netto zapasów na koniec 2016 roku wynosiła 4.092,2 tys. zł, co stanowi 21,9% aktywów ogółem. Wartość zapasów nie wymagała tworzenia odpisów. Na dzień bilansowy część zapasów została obciążona na rzecz osób trzecich.

Należności krótkoterminowe

Wartość należności krótkoterminowych na dzień bilansowy wynosiła 5.559,4 tys. zł. Na saldo wykazane w bilansie składają się w szczególności należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w kwocie 5.509,6 tys. zł. Saldo w bilansie w pozostałej części uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Inwestycje krótkoterminowe

Wartość inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy wynosiła 276,1 tys. zł. Środki pieniężne w kasach zostały zinwentaryzowane poprzez spis z natury, natomiast środki na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez bank. Saldo w bilansie uznaje się za realne i wykazane w prawidłowej wysokości.

Kapitał własny

Stan kapitałów własnych w wysokości 4.329,2 tys. zł wynika z dokumentacji prawnej oraz ewidencji prowadzonej przez Spółkę. Zgodnie z uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą STANDREW S.A. z dnia 14 kwietnia 2016 roku osiągnięty w 2015 roku zysk netto w wysokości 759,0 tys. zł przeznaczono w całości na kapitał zapasowy Spółki. W 2016 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 537,3 tys. zł.

Zobowiązania

Na wykazaną w bilansie wartość długoterminowych zobowiązań w kwocie 4.329,3 tys. zł, stanowiącą 23,2% wartości pasywów Spółki, składa się część długoterminowa zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 3.955,7 tys. zł oraz część długoterminowa zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 52,4% wartości pasywów Spółki. Wartość zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy wyniosła 9.791,5 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek na dzień bilansowy wynosiły 3.207,8 tys. zł i stanowiły w całości zobowiązania o okresie wymagalności do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W kwocie 4.145,9 tys. zł w bilansie Spółki figuruje wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu umów kredytowych, natomiast krótkoterminowa część innych zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 1.364,6 tys. zł.

Wykazane saldo zobowiązań krótkoterminowych z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 232,0 tys. zł zgodne jest z prowadzoną ewidencją analityczną.

Rachunek zysków i strat

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

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2016 roku wyniosły 22.129,8 tys. zł, a dominującą pozycję stanowiły przychody ze sprzedaży produktów, co związane jest z charakterem prowadzonej działalności. Koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 21.038,7 tys. zł, co skutkowało osiągnięciem przez Jednostkę zysku ze sprzedaży w wysokości 1.091,2 tys. zł.

Dominującą pozycją kosztów rodzajowych w 2016 roku było zużycie materiałów i energii w kwocie 13.803,9 tys. zł oraz usługi obce w kwocie 2.466,4 tys. zł. Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat są zgodne z ewidencją.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W badanym okresie wartość pozostałych przychodów operacyjnych przewyższyła poziom pozostałych kosztów operacyjnych o kwotę 136,3 tys. zł. Dominującą wartością pozostałych przychodów operacyjnych była wartość przychodów z tytułu ujawnionych środków trwałych. Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat zgodne są z ewidencją.

Przychody i koszty finansowe

W 2016 roku Jednostka poniosła stratę na działalności finansowej w kwocie (532,6) tys. zł.

Dominującą pozycją kosztów finansowych w okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku były odsetki w kwocie 442,0 tys. zł. Wielkości wykazane w rachunku zysków i strat zgodne są z ewidencją.

4.4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

4.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z informacjami wymaganymi załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

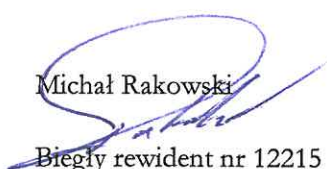
4.6. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera podstawowe informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

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

4.7. Zgodność z przepisami prawa

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



Michał Rakowski

Biegły rewident nr 12215

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

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

Niniejszy raport zawiera 13 stron

Poznań, dnia 16 maja 2017 roku