

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WILBO S.A. za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

WILBO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ul. Przemysłowej 8.

Podstawowy przedmiot działalności:

Przetwarzanie i konserwowanie ryb, mięczaków i skorupiaków.

Podstawa prawna działalności

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000064401 Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 5870008034

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 191312270

Kapitały i akcjonariusze

Kapitał własny na dzień 31.12.2012 roku wynosi 5.171.399,16 zł.

Kapitał zakładowy wynosi 16.222.932,00 zł (szesnaście milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset trzydzieści dwa złote) i dzieli się na 16.222.932 akcji po 1,00 zł każda.

Struktura kapitału zakładowego na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

<u>Seria</u>	<u>Rodzaj akcji</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Liczba głosów</u>	<u>Udział % w kapitale</u>	<u>Udział w głosach na WZA</u>
A1	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja = 5 głosów na WZA	1.632.660	8.163.300	10,06%	29,20%
A2	Imienne zwykłe	167.300	167.300	1,03%	0,60%
BA	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja = 5 głosów na WZA	1.300.000	6.500.000	8,01%	23,25%
BB	Imienne zwykłe	3.600.000	3.600.000	22,19%	12,88%
C	Na okaziciela	2.500.000	2.500.000	15,41%	8,94%
D	Na okaziciela	6.839.661	6.839.661	42,16%	24,47%
E	Na okaziciela	183.311	183.311	1,13%	0,66%
Razem		16.222.932	27.953.572	100,00%	100,00%

Na dzień bilansowy akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były osoby fizyczne.

Zarząd Spółki

- Grzegorz Józef Białoruski – Prezes Zarządu (od 31 sierpnia 2012r.)
- Kondrad Wilandt – Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu (od 1 maja do 31 lipca 2012r.)
- Kondrad Wilandt – Prezes Zarządu (od 1 do 30 sierpnia 2012r.)
- Tomasz Konewka – Prezes Zarządu (do 30 kwietnia 2012r.)
- Jacek Leszek Wilandt – Wiceprezes Zarządu (do 29 lutego 2012r.)
- Tomasz Piotr Kustra – Wiceprezes Zarządu (od 2 marca 2012r. do 16 lipca 2012r.)

Główny Księgowy

Funkcję Głównego Księgowego pełni Barbara Kreft.

Zatrudnienie

W badanym roku średnie zatrudnienie wynosiło 352 osoby.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Zygmunta Cichockiego nr ew. 9896 występującą w imieniu DORADCA Auditors Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 913. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 4/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 kwietnia 2012 roku. Stratę

netto w wysokości 28.203.510,56 zł Uchwałą Nr 19/2012 postanowiono pokryć z kapitału zapasowego.

Zgodnie z prawem sprawozdanie finansowe wraz z wymaganymi załącznikami zostało przekazane do Sądu Rejestrowego (23.05.2012), Urzędu Skarbowego (26.04.2012) i ogłoszone w Monitorze Polski B nr 3322 z dnia 13 grudnia 2012 roku pod poz. 18215.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 28.12.2012 roku przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913. W imieniu tego podmiotu badanie przeprowadził biegły rewident Zygmunt Cichocki nr ew. 9896. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 75/VI/2012 z dnia 17.12.2012 roku.

Badanie przeprowadzono z przerwami w okresie od 28 grudnia 2012 roku do 20 marca 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania oraz biegły rewident zachowali bezstronność i niezależność wobec badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożono także oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W trakcie badania nie stwierdzono naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ciągłość bilansowa

Bilans zamknięcia na 31.12.2011 roku został prawidłowo przekształcony w bilans otwarcia 2012 roku.

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie ulegały zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana, pomimo przyjęcia na koniec badanego okresu zasad wyceny aktywów i pasywów uwzględniających zagrożenie kontynuacji działalności.

Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Jednostka posiadała dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości spełniającą wymogi określone w ustawie o rachunkowości. Stosowane metody były zgodne z prawem oraz dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.

2. Prowadzenie księgowości Jednostki oraz przechowywanie ksiąg odbywało się w jej siedzibie.
3. Księgi spełniały wymóg zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.
4. Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.
5. Ewidencja księgowa była prowadzona przy wykorzystaniu systemu informatycznego. Jednostka posiadała dokumentację eksploatacyjną systemu informatycznego. System finansowo księgowy umożliwiał sporządzanie niezbędnych zestawień ewidencyjnych. W Jednostce dokonywano na koniec każdego miesiąca utrwalenia danych będących przedmiotem przetwarzania. Zabezpieczenie fizyczne dostępu do użytkowania mikrokomputerów i przetwarzania danych było właściwe.

Kontrola wewnętrzna

1. Inwentaryzacja

Inwentaryzacją objęto wszystkie składniki majątku, których obowiązek inwentaryzacji wynikał z ustawy o rachunkowości. Dokumentacja i rozliczenie inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym ani formalnym.

2. Ocena kontroli wewnętrznej

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono nieprawidłowości w działaniu tego systemu. Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

Majątek trwały

Wartość netto majątku trwałego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2012 roku wynosi:

Rodzaj majątku trwałego	Stan na: 31.12.2012	Struktura
Grunty	325.163,00	2,47%
Budynki i budowle	8.567.322,72	64,96%
Urządzenia techniczne, maszyny	3.939.179,16	29,87%
Środki transportu	58.347,86	0,44%
Pozostałe środki trwałe	249.783,04	1,89%
Razem środki trwałe	13.139.795,78	99,64%
Wartości niematerialne i prawne	46.762,92	0,35%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.303,72	0,01%
Razem aktywa trwałe	13.187.862,42	100,00%

Środki trwałe

W planie amortyzacji przyjęto stawki amortyzacyjne zgodne z obowiązującymi przepisami. Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości ustalono na poziomie 100%. Pozostałe środki trwałe były amortyzowane według stawek liniowych.

Ewidencja analityczna środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych była prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

Udokumentowanie przyjęcia do użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych było właściwe. Wycena przyjmowanych do użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następowała wg cen nabycia z uwzględnieniem ich wartości zbywczej. Odpisy aktualizujące na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą na koniec badanego okresu 347.512,49 zł.

Aktem notarialnym z dnia 2 października 2012 roku Spółka zbyła część swoich nieruchomości za kwotę 2 mln zł. W wyniku przeprowadzenia tej transakcji poniesiono stratę w wysokości 12,7 mln zł. Ustalona kwota ze sprzedaży wynikała z wyceny rzeczoznawcy majątkowego. Nabywca przejął nieruchomości wraz z obciążeniami hipotecznymi związanymi z udzielonymi Spółce kredytami.

Wartości niematerialne i prawne

Wykazane wartości niematerialne i prawne dotyczą nie umorzonych programów komputerowych oraz znaków towarowych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Dotyczą kosztów przypadających do rozliczenia po roku 2013.

Zapasy

W dniu 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała zapasy o wartości 9.099.280,45 zł, na które składały się:

Tytuł	Kwota zł
Materialy	3.736.317,77
Produkcja w toku	517.143,42
Wyroby gotowe	3.944.346,90
Towary	901.472,36
Razem	9.099.280,45

Istnienie zapasów na koniec badanego okresu potwierdzono inwentaryzacją. Wykazane salda uznaje się za realne.

Należności krótkoterminowe

Salda należności na koniec badanego okresu dotyczyły następujących tytułów:

Tytuł	Kwota zł
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	9 105.665,62
Należności z tytułu podatków	773.807,92
Inne należności	210.531,38
Razem	10.090.004,92

Odpisy aktualizujące na należności wynoszą 6.864.949,32 zł.

Salda ustalono prawidłowo.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w wysokości 968.965,94 zł. Z tej kwoty na środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania przypada 772 tys. zł.

Stan inwestycji krótkoterminowych na koniec badanego okresu został potwierdzony inwentaryzacją.

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane saldo w wysokości 51.080,37 zł dotyczy kosztów następnego okresu sprawozdawczego.

Kapitały

Zestawienie zmian w kapitałach własnych przedstawia się następująco:

Treść	31.12.2011	31.12.2012	Zmiana
Kapitał zakładowy	16.222.932,00	16.222.932,00	0,00
Kapitał zapasowy	47.757.399,80	19.555.333,32	-28.202.066,48
Kapitał z aktualizacji wyceny	54.247,31	52.803,23	-1.444,08
Zysk/strata roku obrotowego	-28.203.510,56	-30.659.669,39	-2.456.158,83
Razem kapitały własne	35.831.068,55	5.171.399,16	-30.659.669,39

Zmiany w kapitałach własnych następowały zgodnie z prawem i statutem Spółki a wykazane salda kapitałów są zgodne z księgami.

Rezerwy na zobowiązania

Wykazane w kwocie 2.241.335,28 zł rezerwy na zobowiązania dotyczą:

Tytuł	Kwota zł
Rezerwy na przewidywane koszty handlowe	410.020,00
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	204.270,00
Rezerwy na przewidywane odsetki	1.588.045,28
Innych rezerw	39.000,00
Razem	2.241.335,28

Zobowiązania krótkoterminowe

Rodzaj zobowiązań	Kwota zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tego:	22.637.755,18
z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	13.943.277,95
z tytułu wynagrodzeń	936.512,06
z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	3.015.018,94
kredyty i pożyczki	4.704.923,70
inne zobowiązania	38.022,53
Fundusze specjalne	426.782,25
Razem	23.064.537,43

Zobowiązania handlowe są spłacane z opóźnieniami.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych wynikają ze złożonych deklaracji podatkowych dotyczących poszczególnych tytułów podatków i ubezpieczeń społecznych za grudzień 2012 roku. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych były płacone z opóźnieniami.

Wykazana kwota zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek dotyczy wypowiedzianych przez bank finansujący kredytów.

Na potencjalne odsetki z tytułu opóźnień w płatnościach naliczono i ujęto w księgach rachunkowych rezerwę.

Zobowiązania warunkowe

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o braku zobowiązań warunkowych.

Fundusze specjalne

Wykazana kwota w całości dotyczy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wykazana w bilansie kwota 2.919.922,23 zł dotyczy równowartości otrzymanych dotacji na nabycie środków trwałych.

Przychody ze sprzedaży

W ewidencji księgowej Spółka ujęła wszystkie przychody ze sprzedaży za badany okres.

<i>Rodzaj przychodów</i>	<i>Rok 2012 w zł</i>
Sprzedaż produktów	59.711.148,55
Sprzedaż materiałów i towarów	17.947.747,58
<u>Razem przychody ze sprzedaży</u>	<u>77.658.896,13</u>
Pozostałe przychody operacyjne	4.992.361,56
Przychody finansowe	361.787,18
Razem	83.013.044,87

Sprzedaż na kraj stanowiła 67% przychodów sprzedaży podstawowej.

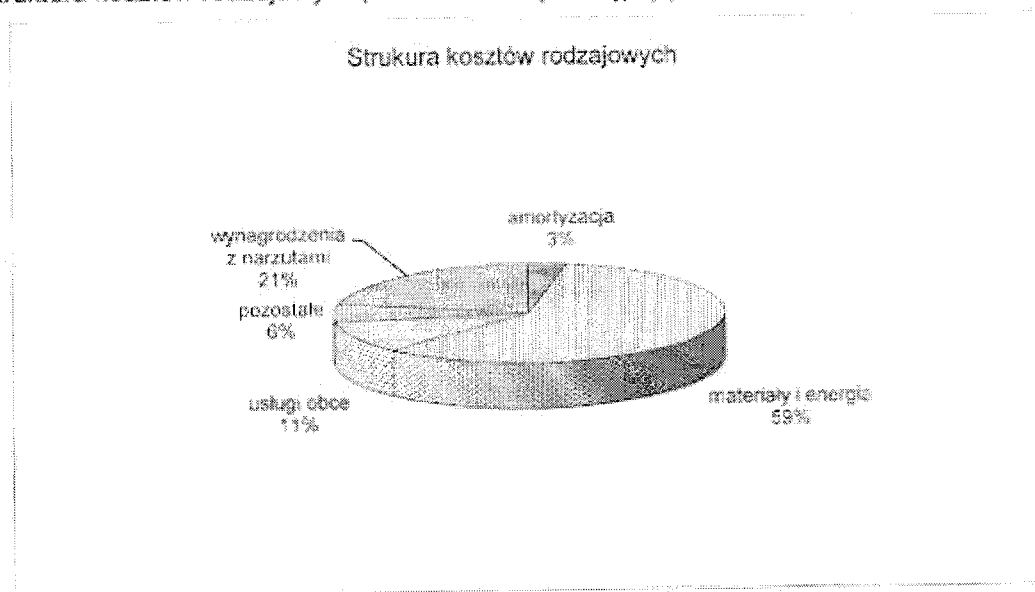
Koszty

Kompletność ujęcia kosztów została zapewniona. Rozbudowa szczegółowa kont jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów oraz dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Suma kosztów w sporządzonym przez Spółkę rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

<i>Rodzaj kosztów</i>	<i>Rok 2012 w zł</i>
Koszty działalności operacyjnej	91.375.771,76
Pozostałe koszty operacyjne	18.574.604,03
Koszty finansowe	3.722.338,47
Razem	113.672.714,26

Struktura kosztów rodzajowych przedstawia się następująco:



Wyniki finansowe

Spółka osiągnęła w badanym okresie następujące wyniki:

Kategoria	Kwota zł
Wynik na sprzedaży	-13.716.875,63
Wynik na działalności operacyjnej	-27.299.118,10
Wynik na działalności gospodarczej	-30.659.669,39
Wynik brutto	-30.659.669,39
Wynik netto	-30.659.669,39

Podatek dochodowy

Strata podatkowa za 2012 rok wyniosła 26.191.527,25 zł.

Kompletność i prawidłowość informacji dodatkowej, zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z działalności oraz rachunku przepływów pieniężnych

Informacja dodatkowa jest kompletna i obejmuje w szczególności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego,
- przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedstawiony do badania rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazują powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne i poprawne oraz wykazuje powiązanie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

Analiza obejmuje ostatnie trzy lata obrotowe.

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości bezwzględne charakteryzujące działalność Spółki w latach 2010 - 2012.

Kategoria	2010	2011	2012	Zmiana 2011-2010	Zmiana 2012-2011
Sumy bilansowe	116.135.873	85.556.801	33.397.194	-30.579.072	-52.159.607
Aktywa trwałe	43.753.109	31.641.907	13.187.862	-12.111.202	-18.454.045
Aktywa obrotowe	72.382.764	53.914.894	20.209.332	-18.467.870	-33.705.562
Należności z tytułu dostaw i usług	40.657.043	21.778.177	9.105.666	-18.878.866	-12.672.511
Kapitał własny	64.034.579	35.831.069	5.171.399	-28.203.511	-30.659.669
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52.101.294	49.725.732	28.225.795	-2.375.561	-21.499.937
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23.598.025	25.644.434	13.943.278	2.046.409	-11.701.156
Przychody ze sprzedaży	162.071.560	147.679.844	77.658.896	-14.391.706	-70.020.948
Koszty działalności operacyjnej	176.206.286	158.704.189	91.375.772	-17.502.097	-67.328.416
Wynik ze sprzedaży	-14.134.736	-11.024.345	-13.716.876	3.110.391	-2.692.531
Wynik brutto	-14.646.942	-27.792.375	-30.659.669	-12.945.433	-2.867.295
Wynik netto	-14.829.146	-28.203.511	-30.659.669	-13.374.365	-2.456.159

Poniziej zaprezentowano kluczowe wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową Spółki w latach 2010 - 2012.

Wskaźnik	Sposób wyliczenia	2010	2011	2012
Rentowność netto	(Wynik netto * 100) / Przychody ze sprzedaży	-9,2%	-19,1%	-39,5%
Rentowność sprzedaży	(Wynik na sprzedaży * 100) / Przychody ze sprzedaży	-8,7%	-7,5%	-17,7%
Rentowność netto majątku	(Wynik netto * 100) / Aktywa ogółem	-12,8%	-33,0%	-91,8%
Płynność bieżąca	Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,76	1,31	0,68
Wysoka płynność	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	1,13	0,60	0,48
Obrotowość należności handlowych w dniach	(Stan należności * 360) / Przychody ze sprzedaży	90	53	42
Obrotowość zobowiązań handlowych w dniach	(Stan zobowiązań * 360) / Koszty własny sprzedaży	109	113	71
Struktura aktywów	(Aktywa trwałe * 100) / Aktywa obrotowe	60%	59%	65%
Struktury finansowania majątku	Kapitały własne / Aktywa ogółem	66%	42%	15%

Wyniki finansowe mają swoje odzwierciedlenie w wysokości osiąganych wskaźników rentowności (deficytowości) działalności zarówno na poziomie sprzedaży jak i rentowności (deficytowości) netto. Wskaźniki te pokazują ile zysku lub straty przyniosła w poszczególnych latach jedna złotówka sprzedaży lub jedna złotówka majątku Spółki.

Poziom wskaźnika płynności bieżącej oraz szybkiej systematycznie spada w całym trzyletnim analizowanym okresie. Wskaźniki te w ostatnich dwóch okresach kształtują się poniżej zalecanego poziomu. W teorii za pożądaną wysokość wskaźnika płynności bieżącej uznaje się jego wielkość w granicach 1,5 do 2,0, zaś wskaźnika wysokiej płynności w granicach 1,0 – 1,2.

Wskaźnik obrotowości należności handlowych w ostatnim okresie obniżył się. Należy jednak zauważyć, że wskaźnik ten nie uwzględnia wielkości dokonanych odpisów aktualizujących należności, a te były istotne. Spadek w ostatnim okresie notuje wskaźnik obrotowości zobowiązań handlowych.

Wyliczony wskaźnik struktury aktywów wskazuje na nieznaczne unieruchomienie majątku Spółki - sygnałem unieruchomienia majątku jest wskaźnik przekraczający 100%.

W kolejnych latach spada poziom wskaźnika struktury finansowania majątku. Na koniec 2012 roku kapitały obce w 85% finansowały majątek Spółki. W ostatnim analizowanym okresie nie została spełniona tzw. złota reguła bilansowa mówiąca, że majątek trwały powinien być sfinansowany w całości z kapitałów własnych powiększonych o zobowiązania długoterminowe.

Analiza finansowa potwierdza bardzo trudną sytuację ekonomiczną Spółki. Rosną zobowiązania przeterminowane, spada suma kapitałów własnych. Sytuacja ta zagraża kontynuacji działalności Spółki w najbliższym okresie. Dalsza kontynuacja działalności Spółki zależy od zawarcia układu z wierzycielami i wyników pozostałych działań naprawczych.

Zygmunt Cichocki

Kluczowy biegły rewident nr 9896

Gdańsk, 20 marca 2013r.

PREZES Zarządu

Jan Kozmin

DORADCA Auditors Sp. z o.o.

ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk

tel. (052) 656 81 55, 65 40 00, 65 40 10

NIP: 523-001-74-11

IV. SPRAWOZDANIE FINANSOWE