



Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk
siedziba: 45-075 Opole, Krakowska 36/2
telefon/fax: (77) 456 4466

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157

<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com.pl

R A P O R T

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku

„ALDA” Spółka Akcyjna

ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie

SPIS TREŚCI

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
I.	Informacje ogólne	3
II.	Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego	4
III.	Oświadczenia otrzymane i dostępność danych.....	5
IV.	Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy.....	5
V.	Sprawozdania objęte badaniem.....	5
B.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
I.	Analiza bilansu.....	6
II.	Analiza rachunku zysków i strat	7
III.	Analiza wskaźnikowa	9
IV.	Kontynuacja działalności	10
C.	SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	10
I.	Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości	11
II.	Ocena systemu kontroli wewnętrznej.....	11
III.	Ocena inwentaryzacji	12
D.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów	12
II.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów.....	14
III.	Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy	16
E.	KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
I.	Informacja dodatkowa	18
II.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	18
III.	Rachunek przepływów pieniężnych	18
IV.	Sprawozdanie z działalności jednostki	19
F.	CZĘŚĆ KOŃCOWA	19

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje ogólne

„ALDA” Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała w trybie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 14.06.2011 roku [Repertorium A Nr 3999/2011]. Dnia 27.06.2011 roku nastąpiła sądowa rejestracja przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną – Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej WR.IX.NS-REJ.KRS/007210/11/024.

Siedziba Spółki mieści się w Ząbkowicach Śląskich (57-200), ul. Melioracyjna 6.

W dniu 27.06.2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390068.

Spółka posiada numer NIP 8871762757 oraz symbol REGON 020660880.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych, metalowych wyrobów gotowych, urządzeń elektrycznych,
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- działalność związana z zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców,
- handel hurtowy i detaliczny,
- działalność firm centralnych, doradztwo związane z zarządzaniem,
- działalność związana z zatrudnieniem,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura.

Przedmiot działalności jest zgodny z Rejestrem Przedsiębiorców KRS.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2014 roku wynosił 1 289 262,06 zł. i w stosunku do stanu na początek badanego okresu zwiększył się o 104 558,91 zł.

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 112 360,00 złotych i w stosunku do stanu na początek badanego okresu nie uległ zmianie. Struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień 31.12.2014 roku była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Marek Fryc	348 872	34 887,20	31,05	630 597	37,38
Karol Maziarz	340 000	34 000,00	30,26	621 725	36,85
MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	145 000	14 500,00	12,90	145 000	8,60
Pozostali	289 728	28 972,80	25,79	289 728	17,17
	1 123 600	112 360,00	100,00	1 687 050	100,00

W dniu 14 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego o 47 000,00 zł. w drodze emisji nowych akcji serii D i E, tj. 470 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda. Cena emisyjna nowych akcji została ustalona na 1,40 zł. za 1 akcję. Do dnia zakończenia badania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na 25.05.2015 roku wchodził:

- Marek Fryc Prezes Zarządu,
- Karol Maziarz Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

II. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu (45-075), ul. Krakowska 36/2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3157.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk została wybrana przez Radę Nadzorczą Spółki do badania sprawozdania finansowego Spółki w dniu 28.10.2014 roku.

Badanie jest badaniem obowiązkowym w rozumieniu art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem, jak również inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 2 - 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 08.12.2014 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie przeprowadziła Krystyna Szewczyk, kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 9282 oraz Arkadiusz Szewczyk, asystent biegłego rewidenta. Badanie sprawozdania finansowego, przeprowadzono zgodnie z przepisami:

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

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 15.12.2014 roku do 25.05.2015 roku z przerwami. Na podstawie naszego badania, z dniem 25.05.2015 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym podwyższenia kapitału po dniu bilansowym i postępowań prowadzonych w związku z korzystaniem w roku 2012 z usług nierzetelnej firmy outsourcingowej w zakresie wynajmu pracowników.

Zakres i sposób przeprowadzonych badań, udokumentowany jest szczegółowo w sporządzonej dokumentacji roboczej archiwowanej w Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk.

III. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 25.05.2015 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

IV. Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku zostało zbadane przez Krystynę Szewczyk, biegłego rewidenta nr 9282, działającego w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.06.2014 roku, na którym akcjonariusze podjęli również uchwałę nr 7 stanowiącą, że zysk netto za rok 2013 w kwocie 121 823,47 zł. przeznaczony został w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 03.11.2014 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Stosownie do przepisów art. 27 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 roku z odpisem uchwały o zatwierdzeniu tego sprawozdania w Urzędzie Skarbowym w Ząbkowicach Śląskich.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31.12.2013 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2014 roku.

V. Sprawozdania objęte badaniem

Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 6 247 518,47 zł.
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 104 558,91 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku, wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 104 558,91 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 666,97 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie z działalności Spółki w 2014 roku obrotowym.

Wyżej wymienione sprawozdania sporządzone zostały prawidłowo tj. zgodnie z obowiązującym zakresem informacyjnym i układem poszczególnych składników sprawozdania finansowego oraz zakresem sprawozdania z działalności.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

W celu zilustrowania sytuacji ekonomiczno-finansowej badanej jednostki poniżej przedstawia się analizę bilansu i rachunku zysków i strat oraz wybrane węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki.

I. Analiza bilansu

Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	2014/2013
Aktywa trwałe	708 637,30	820 088,32	1 962 234,13	18,49	31,41	239,27
Wartości niematerialne i prawne	0,00	4 774,87	35 751,06	0,58	1,82	748,73
Rzeczowe aktywa trwałe	678 023,30	770 455,45	1 871 075,07	93,95	95,35	242,85
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Rozliczenia międzyokresowe	30 614,00	44 858,00	55 408,00	5,47	2,82	123,52
Aktywa obrotowe	5 205 174,38	3 616 313,45	4 285 284,34	81,51	68,59	118,50
Zapasy	2 227 761,58	1 640 671,86	2 925 314,06	45,37	68,26	178,30
Należności krótkoterminowe	2 900 112,55	1 927 361,02	1 311 893,98	53,30	30,61	68,07
w tym należności z tyt. dostaw i usług	2 880 080,28	1 916 922,97	1 277 428,61	99,46	97,37	66,64
Inwestycje krótkoterminowe	52 224,94	13 655,68	15 322,65	0,38	0,36	112,21
w tym: środki pieniężne	52 224,94	13 655,68	15 322,65	100,00	100,00	112,21
Rozliczenia międzyokresowe	25 075,31	34 624,89	32 753,65	0,96	0,76	94,60
Suma aktywów	5 913 811,68	4 436 401,77	6 247 518,47	100,00	100,00	140,82

Analiza bilansu wykazuje wzrost wartości majątku Spółki o 40,82% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Spowodowane jest to głównie ponad dwukrotnym wzrostem wartości aktywów trwałych Spółki.

Aktywa trwałe stanowią 31,41% majątku spółki, a ich wzrost spowodowany jest nakładami na środki trwałe w budowie, które na dzień bilansowy stanowią 61,54% rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa obrotowe Spółki zwiększyły swoją wartość o 18,50% w stosunku do bilansu otwarcia i stanowią 68,59% aktywów Spółki. Największą pozycją aktywów obrotowych są zapasy, stanowiące na dzień bilansowy 68,26% majątku obrotowego. Należności krótkoterminowe stanowią na dzień bilansowy 30,61% aktywów obrotowych, z czego 97,37% stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część aktywów obrotowych stanowią inwestycje krótkoterminowe (0,36%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (0,76%).

Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	2014/2013
Kapitał własny	1 062 879,68	1 184 703,15	1 289 262,06	26,70	20,64	108,83
Kapitał podstawowy	112 360,00	112 360,00	112 360,00	9,48	8,72	100,00
Kapitał zapasowy	899 622,81	950 519,68	1 072 343,15	80,23	83,17	112,82
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk do dyspozycji jednostki	50 896,87	121 823,47	104 558,91	10,28	8,11	85,83
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 850 932,00	3 251 698,62	4 958 256,41	73,30	79,36	152,48
Rezerwy na zobowiązania	1 571,00	184,00	223,00	0,01	0,00	121,20
Zobowiązania długoterminowe	1 027 500,00	523 500,00	1 089 430,30	16,10	21,97	208,11
Zobowiązania krótkoterminowe	3 821 861,00	2 728 014,62	3 822 737,25	83,90	77,10	140,13
<i>w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>950 372,17</i>	<i>376 578,65</i>	<i>1 408 715,79</i>	<i>13,80</i>	<i>36,85</i>	<i>374,08</i>
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	45 865,86	0,00	0,93	-
Suma pasywów	5 913 811,68	4 436 401,77	6 247 518,47	100,00	100,00	140,82

Struktura pasywów zmieniła się o 6,07 punktów procentowych na korzyść kapitałów obcych jako źródła finansowania majątku Spółki.

Kapitały własne stanowią 20,64% źródeł finansowania działalności Spółki i zwiększyły swoją wartość o 8,83% w stosunku do bilansu otwarcia, co spowodowane jest osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto w badanym roku obrotowym oraz przeznaczeniem osiągniętego w 2013 roku wyniku na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Kapitały obce Spółki stanowią 79,36% źródeł finansowania majątku Spółki i zwiększyły swoją wartość w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku o 52,48%. Spowodowane jest to głównie zwiększeniem wartości zobowiązań długo- i krótkoterminowych, które łącznie stanowią 99,07% obcych źródeł finansowania działalności Spółki. Ponad 35%, zobowiązań stanowią zobowiązania z tytułu kredytów, z czego ponad 43% ich wartości przypada do spłaty w 2015 roku obrotowym. Znaczącą pozycję stanowią również zobowiązania z tytułu dostaw i usług (28,68% zobowiązań łącznie krótko- i długoterminowych) oraz zobowiązania z tytułu podatków, opłat i innych świadczeń (14,57% zobowiązań).

II. Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014	31.12.2013	31.12.2014	2014/2013
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 873 508,19	12 118 948,75	15 041 328,87	100,00	100,00	124,11
Koszty działalności operacyjnej	11 471 704,69	11 693 900,02	14 861 391,92	96,49	98,80	127,09
Zysk ze sprzedaży	401 803,50	425 048,73	179 936,95	3,51	1,20	42,33
Pozostałe przychody operacyjne	42 463,92	33 209,10	256 459,90	0,27	1,71	772,26
Pozostałe koszty operacyjne	151 251,06	88 405,66	112 840,13	0,73	0,75	127,64
Zysk na działalności operacyjnej	293 016,36	369 852,17	323 556,72	3,05	2,15	87,48
Przychody finansowe	1 517,33	469,91	492,59	0,00	0,00	104,83
Koszty finansowe	194 612,82	204 437,61	201 049,40	1,69	1,34	98,34
Zysk z działalności gospodarczej	99 920,87	165 884,47	122 999,91	1,37	0,82	74,15
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	99 920,87	165 884,47	122 999,91	1,37	0,82	74,15
Podatek dochodowy	49 024,00	44 061,00	18 441,00	0,36	0,12	41,85
Zysk netto	50 896,87	121 823,47	104 558,91	1,01	0,70	85,83

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku obrotowym wykazuje 24,11% wzrost wartości przychodów netto ze sprzedaży. Szybsza dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej (27,09% w stosunku do 2013 roku) spowodowała, że w badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży niższy od osiągniętego w roku poprzednim ponad połowę. Zysk ze sprzedaży wyniósł 179 936,95 zł. i stanowi 1,20% przychodów netto ze sprzedaży.

Spółka w badanym roku obrotowym osiągnęła dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz poniosła stratę na działalności finansowej. Zysk na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowany głównie nadwyżkami z inwentaryzacji (229,2 tys. zł.). Po stronie kosztów największą pozycję stanowią koszty złomowania (110,1 tys. zł.).

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (101,5 tys. zł.) oraz nadwyżka różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi (83,1 tys. zł.)

Zysk brutto w badanym roku wyniósł 122 999,91 zł. co stanowi 0,82% przychodów netto ze sprzedaży. Po uwzględnieniu obciążeń wynikających z przepisów podatkowych i ustawy o rachunkowości wynik netto Spółki ukształtował się na poziomie 104 558,91 zł i stanowi 0,70% przychodów netto ze sprzedaży (stosunek ten w roku ubiegłym stanowił 1,01%).

III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2012-2014, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy oraz poprzedni okres sprawozdawczy.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wskaźniki zyskowości		
		31.12.2012	Stan na 31.12.2013	31.12.2014
zyskowość sprzedaży brutto [%]	$\frac{\text{wynik na sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	3,38	3,51	1,20
zyskowość sprzedaży netto [%]	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,43	1,01	0,70
zyskowość majątku [%]	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek ogółem}}$	0,86	2,75	1,67
zyskowość kapitałów własnych ROE [%]	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan kapitałów własnych}}$	6,68	10,84	8,45
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	$\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy})}{\text{średni stan kapitałów ogółem}}$	4,21	5,09	3,76
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE - ROA	2,47	5,75	4,69
wynikowy poziom kosztów [%]	$\frac{\text{koszty sprzedanej produkcji}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	96,62	96,49	98,80

Wskaźniki zyskowości brutto i netto w badanym roku obrotowym w efekcie osiągnięcia niższego zysku poszczególnych poziomach rachunku wyników uległy pogorszeniu i wynoszą odpowiednio 1,20% i 0,70%. Pogorszeniu uległy również wskaźniki rentowności majątku i kapitałów. Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów wzrósł z poziomu 96,48% na koniec roku 2013 do 98,80% na koniec badanego okresu.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wskaźniki bieżącej płynności finansowej		
		31.12.2012	Stan na 31.12.2013	31.12.2014
płynność ogólna /III/	$\frac{\text{środki obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,36	1,31	1,11
szybkość spłaty zobowiązań /II/	$\frac{\text{płynne środki obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,77	0,71	0,35
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,01	0,01	0,00
szybkość inkasa należności [w dniach]	$\frac{\text{przeciętny stan należności} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	75	72	39
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	30	21	22
obrót zapasami [w dniach]	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	64	60	56

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia w wyniku szybszej dynamiki wzrostu zobowiązań krótkoterminowych do ogółu wzrostu aktywów obrotowych prezentują się na niższym poziomie w stosunku do lat poprzednich. Skróceniu uległ termin szybkości inkasa należności spadając z 72 do 39 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu z 21 do 22 dni. Wskaźnik obrotu zapasami wyniósł 56 dni w porównaniu do 60 dni w roku 2013.

Wskaźniki stabilizacji finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
ogólny poziom zadłużenia [%]	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	82,00	73,29	78,63
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	$\frac{\text{kapitały własne + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	294,99	208,30	121,22
trwałość struktury finansowania [%]	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	35,37	38,51	38,08

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce wzrósł z poziomu 73,29% do 78,63%. Majątek trwały jest w całości pokryty kapitałami stałymi. Wskaźnik trwałości struktury finansowania uległ nieznacznemu pogorszeniu.

Wskaźniki rynku kapitałowego				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
zysk na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,05	0,11	0,09
wartość księgowa spółki na 1 akcję	$\frac{\text{kapitały własne ogółem}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,95	1,05	1,15
dywidenda na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto przeznaczony na dywidendę}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,00	0,00	0,00
kurs średni 1 akcji na rynku New Connect	dane z rynku New Connect	0,70	1,17	2,95
relacja ceny rynkowej 1 akcji do zysku na 1 akcję	$\frac{\text{cena rynkowa 1 akcji}}{\text{zysk netto na 1 akcję}}$	15,45	10,79	31,70

Wartość zysku na 1 akcję spadła z poziomu 0,11 zł. w roku 2013 do 0,09 zł. w badanym roku obrotowym. Wartość księgowa Spółki w efekcie wzrostu wartości kapitałów zwiększyła swoją wartość z 1,05 zł. za jedną akcję do 1,15 zł. za akcję.

IV. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie stwierdziliśmy przesłanek, które powodowałyby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2014 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.



C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości

Badana jednostka księgi rachunkowe prowadzi przy zastosowaniu systemu komputerowego w siedzibie jednostki. Spełniają one wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.

Jednostka posiada, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą w języku polskim przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, a w szczególności:

- określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- system służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.

Zestawienia obrotów i sald, sporządzane były w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach ksiąg głównych.

Narastające od początku roku obroty wymienionego zestawienia, były zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.

W trakcie badania ksiąg rachunkowych, prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych ustalono, że księgi prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco, w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe, przechowywane są w badanej jednostce w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna w jednostce przebiegała w badanym roku obrotowym według zasad uregulowanych w:

- wewnętrznych instrukcjach,
- uchwałach Zarządu Spółki.

Stosowany system kontroli wewnętrznej w jednostce obejmował kontrolę funkcjonalną oraz instytucjonalną. Kontrolę funkcjonalną wykonywali pracownicy zajmujący stanowiska kierownicze w zakresie wynikającym z zajmowanego stanowiska.

W szczególności kontrola funkcjonalna wykonywana była przez:

- pracowników księgowości Spółki w zakresie formalno-rachunkowym - dokumentów stanowiących podstawę ujęcia operacji gospodarczych w ewidencji księgowej;
- Kierowników komórek organizacyjnych w zakresie merytorycznym;
- Zarząd jednostki w zakresie decyzyjnym dysponowania środkami pieniężnymi i składnikami aktywów.

Do działania systemu kontroli wewnętrznej w jednostce w zakresie kontroli merytorycznej i formalno-rachunkowej dowodów dokumentujących zdarzenia gospodarcze ujęte w księgach rachunkowych – uwag nie wnosi się.

Badanie działania systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzono w takim zakresie w jakim wiązało się ze badanym sprawozdaniem finansowym.

III. Ocena inwentaryzacji

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Stwierdza się, że stosowane w jednostce zasady przeprowadzania inwentaryzacji są zgodne z ustaleniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości. Ujawnione różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane a wnioski dotyczące sposobu rozliczenia różnic zatwierdzone przez Zarząd Spółki ujęte zostały poprawnie w księgach rachunkowych.

Kompletność, terminowość i częstotliwość oraz sposób doboru inwentaryzacji poszczególnych grup aktywów i pasywów wraz z jej poprawnością merytoryczną i formalną omówione zostaną w dalszej części raportu.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z ksiąg rachunkowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2013	31.12.2014	2014-2013	2014/2013
Aktywa trwałe	820 088,32	1 962 234,13	1 142 145,81	239,27
Wartości niematerialne i prawne	4 774,87	35 751,06	30 976,19	748,73
Rzeczowe aktywa trwałe	770 455,45	1 871 075,07	1 100 619,62	242,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 858,00	55 408,00	10 550,00	123,52

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów trwałych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości. Ewidencja szczegółowa aktywów trwałych, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, przedstawiła jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Stany księgowe na dzień bilansowy **wartości niematerialnych i prawnych** oraz **środków trwałych** potwierdzono drogą weryfikacji tj. porównano dane wartościowe ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami. Istnienie wymienionych w tabeli aktywów trwałych - nie budzi wątpliwości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych następowały według zasad ustalonych w polityce rachunkowości z zastosowaniem stawek w większości zgodnych z określonymi jako maksymalne w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych [tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami].

Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła 97 731,65 zł. i poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

W badanym okresie Spółka poniosła 744 425,84 zł. nakładów na nabycie środków trwałych, oprogramowania użytkowego oraz środków trwałych w budowie oraz zawarła 2 nowe umowy leasingu finansowego /podatkowo operacyjnego/ na prasę krawędziową oraz halę namiotową.



Z kwoty nakładów na środki trwałe w budowie istotnym wydatkiem (250 tys. zł.) były wydatki na zniesienie współwłasności nieruchomości w Sławkowie

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 55 408,00 zł. składają się w całości aktywa na odroczony podatek dochodowy. Aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone zostały prawidłowo, tj. w wysokości możliwej do realizacji podatkowej w przyszłych okresach. Aktywa te zostały ustalone zgodnie z art. 37 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Podstawą tworzenia aktywów były różnice przejściowe między wartością bilansową a podatkową aktywów i pasywów.

Aktywa obrotowe wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2013	31.12.2014	2014-2013	2014/2013
Aktywa obrotowe	3 616 313,45	4 285 284,34	668 970,89	118,50
Zapasy	1 640 671,86	2 925 314,06	1 284 642,20	178,30
Należności krótkoterminowe	1 927 361,02	1 311 893,98	-615 467,04	68,07
Inwestycje krótkoterminowe	13 655,68	15 322,65	1 666,97	112,21
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 624,89	32 753,65	-1 871,24	94,60

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ewidencji szczegółowej z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów obrotowych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości.

Pozycja sprawozdawcza **zapasy** w kwocie 2 925 314,06 zł. obejmuje:

- materiały 1 459 436,58 zł.
- produkty gotowe 512 170,34 zł.
- towary 939 952,62 zł.
- zaliczki na poczet dostaw 13 754,52 zł.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą spisu z natury. Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono poprawnie w księgach badanego okresu.

Wycena zapasów na dzień bilansowy nastąpiła prawidłowo według zasad ustalonych w polityce rachunkowości. Istnienie zapasów, ich pomiar, udokumentowanie oraz wycena – nie budzą zastrzeżeń.

Na **należności krótkoterminowe** wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartości 1 311 893,98 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 1 277 428,61 zł.
- należności z tytułu podatku od towarów i usług 33 227,67 zł.
- inne należności 1 237,70 zł.

Należności z tytułu dostaw są monitorowane na bieżąco, kwota prezentowana w bilansie realna. Istnienie wyżej wymienionych należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald na dzień 30.11.2014 roku. Pozycje niepotwierdzone zweryfikowano dokumentacyjnie. Wycena należności na dzień bilansowy dokonana została w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, a należności wyrażone w walucie obcej po kursie obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 15 322,65 zł. stanowią środki pieniężne w kasach (2 756,57 zł.) i na rachunkach bankowych (12 566,08 zł.).

Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:

- spisu z natury - środki pieniężne w kasie,
- potwierdzenia stanu - środki pieniężne w bankach.

Do udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji inwestycji uwag nie wnosi się. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, jest zgodna z ustawą o rachunkowości. Dysponowanie środkami pieniężnymi z kasy i z rachunków bankowych, następowało przez osoby upoważnione. Poprawność udokumentowania i kontroli operacji kasowych i bankowych nie budzi wątpliwości.

Pozycja sprawozdawcza **krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** w kwocie 32 753,65 zł. obejmuje koszty do rozliczenia w 2015 roku. Celowość ich rozliczeń w czasie nie budzi zastrzeżeń. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych wykazany jest poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

Kapitały własne badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2013	31.12.2014	2014-2013	2014/2013
Kapitał własny	1 184 703,15	1 289 262,06	104 558,91	108,83
Kapitał podstawowy	112 360,00	112 360,00	0,00	100,00
Kapitał zapasowy	950 519,68	1 072 343,15	121 823,47	112,82
Zysk netto	121 823,47	104 558,91	-17 264,56	85,83

Wykazane w sprawozdaniu finansowym, wymienione w powyższej tabeli dane liczbowe, wynikają i są zgodne z zapisami zdarzeń w księgach rachunkowych. Udokumentowanie tych zapisów nie budzi zastrzeżeń.

Stan kapitału własnego na początek roku obrotowego, zmiany w ciągu roku i stan na koniec roku obrotowego poprawnie przedstawiła jednostka w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”, które stanowi składnik sprawozdania finansowego.

Kapitał podstawowy jest kapitałem akcyjnym składającym się z 1 123 600 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców nr KRS 0000390068 prowadzonym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu.

W dniu 14 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego o 47 000,00 zł. w drodze emisji nowych akcji serii C i D, tj. 470 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda. Cena emisyjna nowych akcji została ustalona na 1,40 zł. z a1 akcję. Do dnia zakończenia badania podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 1 072 343,15 zł. i w stosunku do bilansu otwarcia zwiększył się o 121 823,47 zł. w wyniku przeznaczenia całości wyniku finansowego netto roku 2012 na kapitał zapasowy Spółki.

Pozycja sprawozdawcza **zysk netto** stanowi uzyskany przez jednostkę w roku obrotowym zysk netto, którego realność omówiona została w rozdziale „Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy”.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2013	31.12.2014	2014-2013	2014/2013
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 251 698,62	4 958 256,41	1 706 557,79	152,48
Rezerwy na zobowiązania	184,00	223,00	39,00	121,20
Zobowiązania długoterminowe	523 500,00	1 089 430,30	565 930,30	208,11
Zobowiązania krótkoterminowe	2 728 014,62	3 822 737,25	1 094 722,63	140,13
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	45 865,86	45 865,86	-

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Ewidencja szczegółowa zobowiązań, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

Na wartość pozycji **rezerw na zobowiązania** w kwocie 223,00 zł. składa się w całości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została ustalona prawidłowo, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Została utworzona w związku z dodatnimi różnicami między wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów.

Spółka w 2012 roku przez 2 miesiące korzystała z outsourcingu w zakresie wynajmu pracowników. Firma outsourcingowa okazała się nierzetelna, nie regulowała zobowiązań wobec ZUS i urzędu skarbowego z tytułu zatrudnienia pracowników. W Spółce przeprowadzone zostały kontrole w tym zakresie, na skutek czego ZUS określił swoje żądania wobec spółki zapłaty składek za pracowników przekazanych do firmy outsourcingowej w wysokości 186,3 tys. zł. Wobec tych ustaleń toczą się postępowania apelacyjne, a część spraw sądowych jest zawieszona ze względu na niejednoznaczne oceny zasadności roszczeń; sprawa dotyczy wielu podmiotów obsługiwanych przez firmę outsourcingową, w rozstrzygnięcie zaangażowane jest również środowisko parlamentarne. Ewentualne niepowodzenie spółki spowoduje w przyszłych okresach powstanie kosztów, na które Spółka nie tworzyła rezerwy ze względu na nieuznanie roszczeń. Na dzień zakończenia badania nie jesteśmy w stanie oszacować ewentualnych skutków finansowych rozstrzygnięcia sprawy.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 1 089 430,30 zł. stanowią przypadające do spłaty po dniu 31.12.2015 roku zobowiązania z tytułu:

- kredytów bankowych 980 900,00 zł.
- leasingu 108 530,30 zł.

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o powstałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty oraz wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki, ze wskazaniem ich rodzaju - przedstawiła jednostka w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Pozycja sprawozdawcza bilansu **zobowiązania krótkoterminowe** w kwocie 3 822 737,25 zł. obejmuje:

- kredyty bankowe 769 267,61 zł.
- zobowiązania leasingowe 27 755,76 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 1 408 715,79 zł.
- zaliczki otrzymane na dostawy 422 983,37 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 715 458,23 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 468 769,81 zł.
- inne zobowiązania 9 786,68 zł.

Istnienie stanu zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy, sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami potwierdzającymi te zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obsługiwane są na bieżąco w większości zgodnie z ustalonymi terminami płatności.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią łącznie 1 750 167,61 zł., z tego według harmonogramów spłat do zobowiązań długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2015 roku kwalifikuje się 980 900,00 zł. Wysokość zadłużenia kredytowego jest zgodna z wysokością wykazaną przez banki finansujące. Zabezpieczeniem spłaty kredytów i pożyczek są ustanowione hipoteki, przewłaszczenie urządzeń i weksle własne.

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 715 458,23 zł. obejmują zobowiązania:

- z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych 84 581,74 zł.
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych 28 952,00 zł.
- z tytułu podatku od towarów i usług 171 470,05 zł.
- wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych 427 974,44 zł.
- wobec PFRON 2 460,00 zł.
- z tytułu podatku od nieruchomości 20,00 zł.

Pozycję sprawozdawczą **rozliczenia międzyokresowe** w kwocie 45 865,86 zł. stanowi otrzymana z urzędu pracy dotacja finansująca wydatki na środki trwałe. Celowość rozliczeń tych przychodów międzyokresowo oraz kwalifikacja jako długo- i krótkoterminowe – nie budzą zastrzeżeń.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje sprawozdawcze wykazane w **rachunku zysków i strat** wynikają i są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Podstawowe dane liczbowe tych pozycji przedstawiają się jak następuje:

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	01.01.2013	01.01.2014	2014-2013	2014/2013
	31.12.2013	31.12.2014		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 118 948,75	15 041 328,87	2 922 380,12	124,11
Koszty działalności operacyjnej	11 693 900,02	14 861 391,92	3 167 491,90	127,09
Zysk ze sprzedaży	425 048,73	179 936,95	-245 111,78	42,33
Pozostałe przychody operacyjne	33 209,10	256 459,90	223 250,80	772,26
Pozostałe koszty operacyjne	88 405,66	112 840,13	24 434,47	127,64
Zysk na działalności operacyjnej	369 852,17	323 556,72	-46 295,45	87,48
Przychody finansowe	469,91	492,59	22,68	104,83
Koszty finansowe	204 437,61	201 049,40	-3 388,21	98,34
Zysk z działalności gospodarczej	165 884,47	122 999,91	-42 884,56	74,15
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	165 884,47	122 999,91	-42 884,56	74,15
Podatek dochodowy	44 061,00	18 441,00	-25 620,00	41,85
Zysk netto	121 823,47	104 558,91	-17 264,56	85,83

Rachunek zysków i strat sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, w wariancie porównawczym.

Zamknięcie roczne kont wynikowych i przeksięgowanie ich sald na konto „Wynik finansowy” nastąpiło poprawnie i nie budzi zastrzeżeń.

Na pozycję sprawozdawczą **przychody netto ze sprzedaży** i zrównane z nimi w wysokości 15 041 328,87 zł. składają się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów i usług 13 240 078,99 zł.
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 1 451 886,11 zł.

skorygowane o:

- zmianę stanu produktów 208 067,58 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 141 296,19 zł.

Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT. Udokumentowanie i wycena przychodu ze sprzedaży materiałów i towarów prawidłowa, według cen sprzedaży netto.

Na pozycję **koszty działalności operacyjnej** w kwocie 14 861 391,92 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 13 637 182,34 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 1 224 209,58 zł.

W kosztach operacyjnych w układzie rodzajowym, stanowiących 91,76% kosztów działalności operacyjnej, decydujący udział mają koszty wynagrodzeń z narzutami (71,43%), koszty zużycia materiałów (18,63%) oraz koszty usług obcych (7,01%).

Kompletność, wycena i poprawność kwalifikacji oraz ewidencja i rozliczanie kosztów - dostosowane było do specyfiki jednostki i nie budzi zastrzeżeń. Ewidencja i kalkulacja kosztów działalności operacyjnej prowadzona była według zasad uregulowanych w przepisach wewnętrznych zatwierdzonych do stosowania w badanej jednostce przez Zarząd Spółki. Uwzględniają one prawidłowy podział kosztów według miejsc ich powstawania.

Zysk na działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 323 556,72 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 179 936,95 zł.
- z zysku na pozostałej działalności operacyjnej 143 619,77 zł.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowany głównie nadwyżkami z inwentaryzacji (229 169,53 zł.). Po stronie kosztów największą pozycję stanowią koszty złomowania (110 113,81 zł.).

Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 122 999,91 zł. i składa się:

- z zysku na działalności operacyjnej 323 556,72 zł.
- ze straty na działalności finansowej -200 556,81 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (101 468,21 zł.) oraz nadwyżka różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi (83 110,14 zł.).

Pozycje kształtujące przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej wykazane są w księgach rachunkowych poprawnie. Kwalifikacja wymienionych przychodów i kosztów była zgodna z art. 42 ustawy o rachunkowości. Ich zaistnienie, kompletność, pomiar, wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.

Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 104 558,91 zł., stanowił on zysk brutto skorygowany o podatek dochodowy w wysokości 18 441,00 zł., z czego:

- bieżący podatek do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 28 952,00 zł.

- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego - 10 550,00 zł.
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 39,00 zł.

Naliczenie podatku dochodowego nie budzi zastrzeżeń. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, badana jednostka wykazała poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca składnik sprawozdania finansowego, sporządzona została przez jednostkę poprawnie, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy o rachunkowości. Obejmuje ona:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;
- dodatkowe informacje i objaśnienia:
 - do pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okresy sprawozdawcze objęte sprawozdaniem finansowym.
 - proponowany podział zysku,
 - podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki,
 - inne istotne informacje dla zrozumienia sprawozdania finansowego.

II. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące składnik sprawozdania finansowego, zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z art.48a ustawy o rachunkowości. Obejmuje ono informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w art. 48b ustawy o rachunkowości oraz według zasad i techniki sporządzania rachunku przepływów pieniężnych uregulowanych w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Nie budzi on zastrzeżeń.

Z rachunku tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności¹ przedstawiały się jak następuje w:

• działalność operacyjna	996 137,52 zł.
• działalność inwestycyjna	-1 039 827,46 zł.
• działalność finansowa	45 356,91 zł.
• zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na dzień 31.12.2014 roku w stosunku do stanu na dzień 01.01.2014 roku	1 666,97 zł.

¹ Pojęcia działalności na użytek przepływów pieniężnych zdefiniowane są w art. 48b ust. 3 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Powyższe dane wskazują, że nadwyżka wpływów nad wydatkami środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz przyrost zadłużenia z tytułu kredytów zostały przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Niniejszy raport stanowi uzupełnienie do opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku badanej Spółki.

Opinia ta stanowi odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 19 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:

- badanej jednostki 3 egzemplarze;
- Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk 1 egzemplarz.

w imieniu

**Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**

ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
numer ewidencyjny 3157

Kluczowy Biegły Rewident



Krystyna Szewczyk

Biegły rewident nr 9282

**Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**
ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
nr ewidencyjny KRBR 3157

Opole, dnia 25 maja 2015 roku