



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 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 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.....	4
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	8
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 31.12.2015 roku wynosił 2 050 522,26 zł. i w stosunku do stanu na początek badanego okresu zwiększył się o 761 260,20 zł.

Na dzień 31.12.2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 159 360,00 złotych i w stosunku do stanu na początek badanego okresu został podwyższony o 47 000,00 zł. Struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień 31.12.2015 roku była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Marek Fryc	168 275	281 725	45 000,00	28,24
Karol Maziarz	168 275	281 725	45 000,00	28,24
MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	225 000	170 000	39 500,00	24,79
Pozostali	298 600	0	29 860,00	18,74
	860 150	733 450	159 360,00	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.

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na 10.05.2016 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 24.11.2015 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 25.11.2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 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 15.12.2015 roku do 10.05.2016 roku z przerwami. Na podstawie naszego badania, z dniem 10.05.2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym podwyższenia kapitału 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 10.05.2016 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 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 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 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku opinię 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. Postępowania związane z roszczeniami ZUS nadal nie zostały zakończone.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli również uchwałę stanowiącą, że zysk netto za rok 2014 w kwocie 104 558,91 zł. przeznaczony został w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 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 13.07.2015 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 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 roku z odpisem uchwały o zatwierdzeniu tego sprawozdania w Urzędzie Skarbowym w Ząbkowicach Śląskich.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2015 roku.

V. Sprawozdania objęte badaniem

Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 8 595 618,09 zł.
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 103 260,20 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku, wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 761 260,20 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 54 127,01 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie z działalności Spółki w 2015 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 [%]
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
Aktywa trwałe	820 088,32	1 962 234,13	3 018 508,71	31,41	35,12	153,83
Wartości niematerialne i prawne	4 774,87	35 751,06	14 302,86	1,82	0,47	40,01
Rzeczowe aktywa trwałe	770 455,45	1 871 075,07	2 920 018,85	95,35	96,74	156,06
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	44 858,00	55 408,00	84 187,00	2,82	2,79	151,94
Aktywa obrotowe	3 616 313,45	4 285 284,34	5 577 109,38	68,59	64,88	130,15
Zapasy	1 640 671,86	2 925 314,06	4 351 645,06	68,26	78,03	148,76
Należności krótkoterminowe	1 927 361,02	1 311 893,98	1 119 736,73	30,61	20,08	85,35
<i>w tym należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>1 916 922,97</i>	<i>1 277 428,61</i>	<i>1 103 558,96</i>	<i>97,37</i>	<i>98,56</i>	<i>86,39</i>
Inwestycje krótkoterminowe	13 655,68	15 322,65	69 449,66	0,36	1,25	453,25
<i>w tym: środki pieniężne</i>	<i>13 655,68</i>	<i>15 322,65</i>	<i>69 449,66</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>453,25</i>
Rozliczenia międzyokresowe	34 624,89	32 753,65	36 277,93	0,76	0,65	110,76
Suma aktywów	4 436 401,77	6 247 518,47	8 595 618,09	100,00	100,00	137,58

Analiza bilansu wykazuje wzrost wartości majątku Spółki o 37,58% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Spowodowane jest to zarówno wzrostem wartości aktywów trwałych jak i obrotowych Spółki.

Aktywa trwałe stanowią 35,12% majątku spółki, a ich wzrost spowodowany jest nakładami na środki trwałe w budowie (grunty i budynki oddane w badanym roku do użytkowania) przewyższające koszty bieżącej amortyzacji.

Aktywa obrotowe Spółki zwiększyły swoją wartość o 30,15% w stosunku do bilansu otwarcia i stanowią 64,88% aktywów Spółki. Największą pozycją aktywów obrotowych są zapasy, stanowiące na dzień bilansowy 78,03% majątku obrotowego. Należności krótkoterminowe stanowią na dzień bilansowy 20,08% aktywów obrotowych, z czego 98,56% stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część aktywów obrotowych stanowią inwestycje krótkoterminowe (1,25%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (0,65%).

Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
Kapitał własny	1 184 703,15	1 289 262,06	2 050 522,26	20,64	23,86	159,05
Kapitał podstawowy	112 360,00	112 360,00	159 360,00	8,72	7,77	141,83
Kapitał zapasowy	950 519,68	1 072 343,15	1 787 902,06	83,17	87,19	166,73
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 z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk netto	121 823,47	104 558,91	103 260,20	8,11	5,04	98,76
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 251 698,62	4 958 256,41	6 545 095,83	79,36	76,14	132,00
Rezerwy na zobowiązania	184,00	223,00	395,00	0,00	0,01	177,13
Zobowiązania długoterminowe	523 500,00	1 089 430,30	766 637,76	21,97	11,71	70,37
Zobowiązania krótkoterminowe	2 728 014,62	3 822 737,25	5 703 453,00	77,10	87,14	149,20
<i>w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>376 578,65</i>	<i>1 408 715,79</i>	<i>2 499 721,07</i>	<i>36,85</i>	<i>43,83</i>	<i>177,45</i>
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	45 865,86	74 610,07	0,93	1,14	162,67
Suma pasywów	4 436 401,77	6 247 518,47	8 595 618,09	100,00	100,00	137,58

Struktura pasywów zmieniła się o 3,22 punktów procentowych na korzyść kapitałów własnych jako źródła finansowania majątku Spółki.

Kapitały własne stanowią 23,86% źródeł finansowania działalności Spółki i zwiększyły swoją wartość o 59,05% w stosunku do bilansu otwarcia, co spowodowane jest głównie emisją nowych akcji oraz osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto w badanym roku obrotowym i konsekwentnym przeznaczeniem osiągniętego w 2014 roku wyniku na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Kapitały obce Spółki stanowią 76,14% źródeł finansowania majątku Spółki i zwiększyły swoją wartość w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku o 32,00%. Spowodowane jest to głównie zwiększeniem wartości zobowiązań krótkoterminowych, które stanowią 87,14% obcych źródeł finansowania działalności Spółki. Na ich wartość w 43,83%, stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług.



II. Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	12 118 948,75	15 041 328,87	18 522 779,29	100,00	100,00	123,15
Koszty działalności operacyjnej	11 693 900,02	14 861 391,92	18 402 067,49	98,80	99,35	123,82
Zysk ze sprzedaży	425 048,73	179 936,95	120 711,80	1,20	0,65	67,09
Pozostałe przychody operacyjne	33 209,10	256 459,90	338 646,54	1,71	1,83	132,05
Pozostałe koszty operacyjne	88 405,66	112 840,13	128 220,16	0,75	0,69	113,63
Zysk na działalności operacyjnej	369 852,17	323 556,72	331 138,18	2,15	1,79	102,34
Przychody finansowe	469,91	492,59	179,62	0,00	0,00	36,46
Koszty finansowe	204 437,61	201 049,40	196 312,60	1,34	1,06	97,64
Zysk z działalności gospodarczej	165 884,47	122 999,91	135 005,20	0,82	0,73	109,76
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	165 884,47	122 999,91	135 005,20	0,82	0,73	109,76
Podatek dochodowy	44 061,00	18 441,00	31 745,00	0,12	0,17	172,14
Zysk netto	121 823,47	104 558,91	103 260,20	0,70	0,56	98,76

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku obrotowym wykazuje 23,15% wzrost wartości przychodów netto ze sprzedaży. Szybsza dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej (23,82% w stosunku do 2014 roku) spowodowała, że w badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży niższy od osiągniętego w roku poprzednim. Zysk ze sprzedaży wyniósł 120 711,80 zł. i stanowi 0,65% 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 (317 150,14 zł.). Po stronie kosztów największą pozycję stanowią koszty złomowania (123 736,05 zł.).

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (108 724,99 zł.) oraz nadwyżką różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi (76 644,92 zł.).

Zysk brutto w badanym roku wyniósł 135 005,20 zł. co stanowi 0,73% przychodów netto ze sprzedaży. Po uwzględnieniu obciążeń wynikających z przepisów podatkowych i ustawy o rachunkowości wynik netto Spółki ukształtował się na poziomie 103 260,20 zł i stanowi 0,56% przychodów netto ze sprzedaży (stosunek ten w roku ubiegłym stanowił 0,70%).

III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013-2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy oraz poprzedni okres sprawozdawczy.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wskaźniki zyskowości		
		31.12.2013	Stan na 31.12.2014	31.12.2015
zyskowość sprzedaży brutto [%]	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	3,51	1,20	0,65
zyskowość sprzedaży netto [%]	zysk netto przychody ze sprzedaży	1,01	0,70	0,56
zyskowość majątku [%]	zysk netto majątek ogółem	2,75	1,67	1,20
zyskowość kapitałów własnych ROE [%]	zysk netto średni stan kapitałów własnych	10,84	8,45	6,18
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	zysk netto+(odsetki-podatek dochodowy) średni stan kapitałów ogółem	5,09	3,76	2,72
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE - ROA	5,75	4,69	3,46
wynikowy poziom kosztów [%]	koszty sprzedanej produkcji przychody ze sprzedaży	96,49	98,80	99,35

Wskaźniki zyskowości brutto i netto w badanym roku obrotowym w efekcie osiągnięcia niższego zysku na poszczególnych poziomach rachunku wyników są niższe i wynoszą odpowiednio 0,65% i 0,56%. Obniżeniu uległy również wskaźniki rentowności majątku i kapitałów. Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów wzrósł z poziomu 98,80% na koniec roku 2014 do 99,35% na koniec badanego okresu.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wskaźniki bieżącej płynności finansowej		
		31.12.2013	Stan na 31.12.2014	31.12.2015
płynność ogólna /III/	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,31	1,11	0,97
szybkość spłaty zobowiązań /II/	płynne środki obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	0,71	0,35	0,21
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,00	0,01
szybkość inkasa należności [w dniach]	przeciętny stan należności x 365 przychody ze sprzedaży	72	39	23
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 365 koszty działalności operacyjnej	21	22	39
obrót zapasami [w dniach]	przeciętny stan zapasów x 365 koszty działalności operacyjnej	60	56	72

Wskaźniki płynności II oraz III stopnia w wyniku szybszej dynamiki wzrostu zobowiązań krótkoterminowych do wzrostu aktywów obrotowych prezentują się na niższym poziomie w stosunku do lat poprzednich. Wskaźnik płynności gotówki /I stopnia/ w kolejnych latach jest bardzo niski ze względu na bieżące wykorzystywanie środków pieniężnych. Skróceniu uległ termin szybkości inkasa należności spadając z 39 do 23 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu z 22 do 39 dni. Wskaźnik obrotu zapasami wyniósł 72 dni w porównaniu do 56 dni w roku 2014.

Wskaźniki stabilizacji finansowej

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
ogólny poziom zadłużenia [%]	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	73,29	78,63	75,27
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	$\frac{\text{kapitały własne + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	208,30	121,22	93,33
trwałość struktury finansowania [%]	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	38,51	38,08	32,78

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce spadł z poziomu 78,63% do 75,27%. Majątek trwały jest w 93,33% pokryty kapitałami stałymi, co oznacza, że prawie 7% aktywów trwałych finansowane jest zobowiązaniami bieżącymi. Wskaźnik trwałości struktury finansowania uległ obniżeniu.

Wskaźniki rynku kapitałowego

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
zysk na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,11	0,09	0,06
wartość księgowa spółki na 1 akcję	$\frac{\text{kapitały własne ogółem}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	1,05	1,15	1,29
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	1,17	2,95	1,49
relacja ceny rynkowej 1 akcji do zysku na 1 akcję	$\frac{\text{cena rynkowa 1 akcji}}{\text{zysk netto na 1 akcję}}$	10,79	31,70	22,99

Wartość zysku na 1 akcję spadła z poziomu 0,09 zł. w roku 2014 do 0,06 zł. w badanym roku obrotowym. Wartość księgowa Spółki w efekcie wzrostu wartości kapitałów zwiększyła swoją wartość z 1,15 zł. za jedną akcję do 1,29 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 31.12.2015 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 [%]
	31.12.2014	31.12.2015	2015-2014	2015/2014
Aktywa trwałe	1 962 234,13	3 018 508,71	1 056 274,58	153,83
Wartości niematerialne i prawne	35 751,06	14 302,86	-21 448,20	40,01
Rzeczowe aktywa trwałe	1 871 075,07	2 920 018,85	1 048 943,78	156,06
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 408,00	84 187,00	28 779,00	151,94

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 188 378,09 zł. i poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

W badanym okresie Spółka poniosła 1 215 873,67 zł. nakładów na nabycie środków trwałych. Na dzień bilansowy w księgach rachunkowych saldo konta środki trwałe w budowie wynosiło 140 850,08 zł. Udokumentowanie i kontrola zapisów księgowych na koncie środki trwałe w budowie - prawidłowa a ich wycena na dzień bilansowy jest zgodna z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Wycena środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była poprawnie, według cen nabycia bądź kosztu wytworzenia. W sprawozdaniu finansowym, ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 84 187,00 zł. składają się w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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.] 2015-2014	Dynamika [%] 2015/2014
	31.12.2014	31.12.2015		
Aktywa obrotowe	4 285 284,34	5 577 109,38	1 291 825,04	130,15
Zapasy	2 925 314,06	4 351 645,06	1 426 331,00	148,76
Należności krótkoterminowe	1 311 893,98	1 119 736,73	-192 157,25	85,35
Inwestycje krótkoterminowe	15 322,65	69 449,66	54 127,01	453,25
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 753,65	36 277,93	3 524,28	110,76

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 4 351 645,06 zł. obejmuje:

- materiały 2 643 507,22 zł.
- produkty gotowe 982 512,99 zł.
- towary 725 274,85 zł.
- zaliczki na poczet dostaw 350,00 zł.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą spisu z natury. Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanim 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 1 119 736,73 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 1 103 558,96 zł.
- należności z tytułu podatku od towarów i usług 13 686,71 zł.
- inne należności 2 491,06 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 31.10.2015 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 69 449,66 zł. stanowią środki pieniężne

- w kasach 7 244,48 zł.
- na rachunkach bankowych 62 205,18 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 36 277,93 zł. obejmuje koszty do rozliczenia w 2016 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.] 2015-2014	Dynamika [%] 2015/2014
	31.12.2014	31.12.2015		
Kapitał własny	1 289 262,06	2 050 522,26	761 260,20	159,05
Kapitał podstawowy	112 360,00	159 360,00	47 000,00	141,83
Kapitał zapasowy	1 072 343,15	1 787 902,06	715 558,91	166,73
Zysk netto	104 558,91	103 260,20	-1 298,71	98,76

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 1 593 600 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. 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. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców nr KRS 0000390068 prowadzonym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 1 787 902,06 zł. i w stosunku do bilansu otwarcia zwiększył się o 715 558,91 zł. w wyniku:

- przeznaczenia całości wyniku finansowego netto roku 2014 na kapitał zapasowy 104 558,91 zł.
- nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych w 2015r. akcji 611 000,00 zł.

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.] 2015-2014	Dynamika [%] 2015/2014
	31.12.2014	31.12.2015		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 958 256,41	6 545 095,83	1 586 839,42	132,00
Rezerwy na zobowiązania	223,00	395,00	172,00	177,13
Zobowiązania długoterminowe	1 089 430,30	766 637,76	-322 792,54	70,37
Zobowiązania krótkoterminowe	3 822 737,25	5 703 453,00	1 880 715,75	149,20
Rozliczenia międzyokresowe	45 865,86	74 610,07	28 744,21	162,67

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 395,00 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 było 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 766 637,76 zł. stanowią przypadające do spłaty po dniu 31.12.2016 roku zobowiązania z tytułu:

- kredytów bankowych 687 300,00 zł.
- leasingu 79 337,76 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 5 703 453,00 zł. obejmuje przypadające do spłaty w 2016 roku:

- kredyty bankowe 748 487,13 zł.
- zobowiązania leasingowe 28 474,15 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2 499 721,07 zł.
- zaliczki otrzymane na dostawy 106 331,64 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 1 558 582,71 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 744 535,05 zł.
- inne zobowiązania 17 321,25 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 1 435 787,13 zł., z tego według harmonogramów spłat do zobowiązań długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2016 roku kwalifikuje się 687 300,00 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 1 558 582,71 zł. obejmują zobowiązania:

• z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	131 436,00 zł.
• z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	60 352,00 zł.
• z tytułu podatku dochodowego od umów zleceń	4 022,00 zł.
• z tytułu podatku od towarów i usług	665 114,97 zł.
• wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	686 264,14 zł.
• wobec PFRON	8 595,00 zł.
• z tytułu podatku od nieruchomości	2 798,60 zł.

Pozycję sprawozdawczą **rozliczenia międzyokresowe** w kwocie 74 610,07 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 [%]
	01.01.2014	01.01.2015		
	31.12.2014	31.12.2015	2015-2014	2015/2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 041 328,87	18 522 779,29	3 481 450,42	123,15
Koszty działalności operacyjnej	14 861 391,92	18 402 067,49	3 540 675,57	123,82
Zysk ze sprzedaży	179 936,95	120 711,80	-59 225,15	67,09
Pozostałe przychody operacyjne	256 459,90	338 646,54	82 186,64	132,05
Pozostałe koszty operacyjne	112 840,13	128 220,16	15 380,03	113,63
Zysk na działalności operacyjnej	323 556,72	331 138,18	7 581,46	102,34
Przychody finansowe	492,59	179,62	-312,97	36,46
Koszty finansowe	201 049,40	196 312,60	-4 736,80	97,64
Zysk z działalności gospodarczej	122 999,91	135 005,20	12 005,29	109,76
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	122 999,91	135 005,20	12 005,29	109,76
Podatek dochodowy	18 441,00	31 745,00	13 304,00	172,14
Zysk netto	104 558,91	103 260,20	-1 298,71	98,76

Rachunek zysków i strat sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, w wariacie 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 18 522 779,29 zł. składają się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów i usług 16 482 296,92 zł.
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 1 495 332,59 zł.

skorygowane o:

- zmianę stanu produktów 473 866,93 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 71 282,85 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 18 402 067,49 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 17 251 598,83 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 1 150 468,66 zł.

W kosztach operacyjnych w układzie rodzajowym, stanowiących 93,75% kosztów działalności operacyjnej, decydujący udział mają koszty wynagrodzeń z narzutami (74,50%), koszty zużycia materiałów (17,47%) oraz koszty usług obcych (5,31%).

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 331 138,18 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 120 711,80 zł.
- z zysku na pozostałej działalności operacyjnej 210 426,38 zł.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowany głównie nadwyżkami z inwentaryzacji (317 150,14 zł.). Po stronie kosztów największą pozycję stanowią koszty złomowania (123 736,05 zł.).

Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 135 005,20 zł. i składa się:

- z zysku na działalności operacyjnej 331 138,18 zł.
- ze straty na działalności finansowej -196 132,98 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (108 724,99 zł.) oraz nadwyżka różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi (76 644,92 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 103 260,20 zł., stanowił on zysk brutto skorygowany o podatek dochodowy w wysokości 31 745,00 zł., z czego:

- bieżący podatek do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 60 352,00 zł.

- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego -28 779,00 zł.
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 172,00 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 1 004 239,02 zł.
- działalność inwestycyjna -1 215 873,67 zł.
- działalność finansowa 265 761,66 zł.
- zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na dzień 31.12.2015 roku w stosunku do stanu na dzień 01.01.2015 roku 54 127,01 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 wpływy z emisji akcji zostały przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 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 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 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 10 maja 2016 roku