



Zakres usług:

- badanie sprawozdań finansowych
- prowadzenie ksiąg rachunkowych
- przekształcenia i wycena przedsiębiorstw
- doradztwo podatkowe
- doradztwo księgowe
- ekspertyzy finansowe
- planowanie inwestycji
- szkolenia

Akredytacja PARP

43-400 Cieszyn
ul. Pokoju 1

NIP: 548-118-44-17
REGON: 072290602

kancelaria:
tel./fax: 33 858 14 05
tel.: 33 852 27 55

poczta elektroniczna:

księgowość:
biuro@audytor.cieszyn.pl

audyty
bilans@audytor.cieszyn.pl

strona internetowa:
www.audytor.cieszyn.pl

Członek Krajowej Izby
Biegłych Rewidentów

Członek Stowarzyszenia
Księgowych w Polsce

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Walnego Zgromadzenia

„I3D” Spółka Akcyjna 44-100 Gliwice ul.Bojkowska 43 C

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „I3D” Spółka Akcyjna z siedzibą 44-100 Gliwice ul.Bojkowska 43C, na które składa się:
- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **17 082 093,47 zł**
 - 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zysk netto w wysokości **75 336,83 zł**
 - 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w wysokości **354 663,21 zł**
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych w wysokości **118 855,69 zł**
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

II. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013r. poz. 330 z późn.zm.),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

III. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich aspektach :

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na sprawozdania finansowego przepisami prawa i statutu spółki.

IV. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że na dzień 31.12.2015r. Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość akcji i udziałów jednostek powiązanych, w których nastąpiło w 2015r. pogorszenie sytuacji finansowej. Zarząd Spółki uznał, że nie istnieje zagrożenie co do ich wartości.

V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie**

**mgr Barbara Kapicka
biegły rewident nr 7777**

**Kancelaria Biegłego Rewidenta
mgr Barbara Kapicka
43-400 Cieszyn ul. Pokoju 1
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 2072**

Cieszyn, dnia 02.06.2016r.

Raport
z badania sprawozdania finansowego
jednostki
"I3D" Spółka Akcyjna
z siedzibą 44-100 Gliwice, ul.Bojkowska 43C
za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

Kapicki

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 03.12.2010r. Repertorium A nr 13363/2010 oraz aneks. Ostatnia zmiana w statucie została sporządzona 26.06.2013r. Zmiany wprowadzone do statutu zostały ujawnione w rejestrze sądowym. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000379606 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gliwicach.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5252208808 oraz NIP EU PL5252208808 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 017267566 nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest między innymi :
 - reprodukcja zapisanych nośników informacji ,
 - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
 - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.Szczegółowy zakres działalności określony został w &6 statutu spółki.
4. Kierownikiem jednostki jest:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ. W 2015r. Zarząd pracował w składzie :
Prezes Zarządu Pan Jacek Jędrzejowski
Wiceprezes Zarządu Pan Arkadiusz PatryasSkład Zarządu nie uległ zmianie do dnia wydania opinii.
Rada Nadzorcza pracowała w 2015r. w składzie :
Pan Marcin Juzoń Przewodniczący
Pan Jakub Bieguński
Pani Dorota Jędrzejowska do dnia 11.12.2015r.
Pan Marek Łuzniak do 10.03.2015r.
Pan Jacek Zając do 10.03.2015r.
Pan Jacek Bubala
Pan Grzegorz Krupa do 10.03.2015r.
W dniu 10.03.2016r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Thierry Ollivier.
5. Księgi rachunkowe spółki prowadzi Biuro Rachunkowe JJ Sp. z o.o. zgodnie z zawartą umową.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5 670 795,30	6 025 458,51
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858 000,00	1 858 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 167 458,51	5 050 281,68
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(430 000,00)	0,00
Zysk (strata) netto	75 336,79	(882 823,17)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)	0,00	0,00

Kapitał podstawowy – akcyjny wynosi 1.858.000,00 zł; dzieli się na 9.290.000 równych i niepodzielnych akcji. Spółka wyemitowała akcje serii A w liczbie 7.890.000 akcji oraz akcje serii B w licznie 1.400.000 każda o wartości nominalnej 0,20 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,61 zł. Wykaz akcjonariuszy prezentowany jest w pkt.C wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

7. Badana jednostka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor). Wykaz jednostek powiązanych kapitałowo przedstawiono na str. 14 dodatkowych informacji i objaśnień.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 15,5 osób po przeliczeniu na pełne etaty.
9. Uchwałą nr 1/01/2016 Rady Nadzorczej z dnia 19.01.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłego Rewidenta mgr Barbara Kapicka z siedzibą 43-400 Cieszyn, ul.Pokoju 1 wpisany pod numerem 2072 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 20.01.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki z przerwami w okresie lutego 2016r. do 03.06.2016r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident mgr Barbara Kapicka nr rej. 7777 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz. 1011).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. nr podmiotu 1695 i otrzymało opinię z objaśnieniem w zakresie poprawności wyceny akcji i udziałów w jednostkach powiązanych w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej jednostek powiązanych. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25.06.2015r. Protokół został spisany w formie aktu notarialnego Repertorium A nr 3504/2015 z dnia 25.06.2015r. Stratę netto w wysokości 882.823,17 zł uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 25.06.2015r. pokryto z kapitału zapasowego.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Gliwicach w dniu 28.07.2015r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	8 480,7	49,6	8 706,2	51,2	7 072,4	39,0	(225,6)	97,4	1 408,3	119,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	216,8	1,3	261,4	1,5	375,3	2,1	(44,6)	82,9	(158,5)	57,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 172,0	12,7	2 286,1	13,5	753,7	4,2	(114,1)	95,0	1 418,3	288,2
III.	Należności długoterminowe	21,7	0,1	12,7	0,1	13,2	0,1	9,0	171,3	8,5	164,7
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 695,3	33,3	5 672,4	33,4	5 661,4	31,2	22,8	100,4	33,9	100,6
a)	w jednostkach powiązanych	5 695,3	33,3	5 672,4	33,4	5 655,4	31,2	22,8	100,4	39,9	100,7
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	374,8	2,2	473,6	2,8	268,8	1,5	(98,7)	79,1	106,0	139,5
B.	Aktywa obrotowe	8 601,4	50,4	8 285,0	48,8	11 047,9	61,0	316,4	103,8	(2 446,4)	77,9
I.	Zapasy	6 005,8	35,2	6 598,3	38,8	5 246,7	29,0	(592,5)	91,0	759,1	114,5
II.	Należności krótkoterminowe	2 286,3	13,4	1 097,1	6,5	3 522,3	19,4	1 189,2	208,4	(1 236,0)	64,9
1.	Należności od jednostek powiązanych			41,9	0,2	140,1	0,8	(41,9)		(140,1)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	290,0	1,7	168,8	1,0	339,2	1,9	121,2	171,8	(49,2)	85,5
a)	w jednostkach powiązanych	140,6	0,8	132,0	0,8	317,1	1,7	8,6	106,6	(176,4)	44,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	19,4	0,1	420,8	2,5	1 939,7	10,7	(401,4)	4,6	(1 920,3)	1,0
	Aktywa razem	17 082,1	100,0	16 991,3	100,0	18 120,3	100,0	90,8	100,5	(1 038,2)	94,3

W okresie 3 lat wartość majątku spółki została zmniejszona o (-) 1.038,2 tys. zł. W 2015r. majątek był większy o (+) 90,8 tys. zł w porównaniu do 2014r. Największe zmniejszenia dotyczyły majątku obrotowego. W okresie 3 lat majątek obrotowy uległ zmniejszeniu o (-) 2.446,4 tys. zł. Największe zmniejszenia w strukturze majątku obrotowego dotyczyły rozliczeń międzyokresowych (-) 1.920,3 tys. zł oraz należności (-) 1.236,0 tys. zł. Zmiany te miały wpływ na zmniejszenie udziału majątku obrotowego w majątku ogółem spółki z 61% w 2013r. do 50,4% w 2015r.

Majątek trwały spółki wzrósł w okresie 3 lat o (+) 1.408,3 tys. zł. Największe zwiększenie majątku trwałego dotyczyło rzeczowych aktywów trwałych, których wartość wzrosła o (+) 1.418,3 tys. zł. Udział majątku trwałego w strukturze majątku spółki wzrósł z 39% w 2013r. do 49,6% w 2015r.

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 670,8	33,2	6 025,5	35,5	6 908,3	38,1	(354,7)	94,1	(1 237,5)	82,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858,0	10,9	1 858,0	10,9	1 858,0	10,3		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 167,5	24,4	5 050,3	29,7	4 635,7	25,6	(882,8)	82,5	(468,2)	89,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(430,0)	(2,5)					(430,0)		(430,0)	
VIII.	Zysk (strata) netto	75,3	0,4	(882,8)	(5,2)	414,6	2,3	958,2	(8,5)	(339,2)	18,2
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 411,3	66,8	10 965,8	64,5	11 212,0	61,9	445,5	104,1	199,3	101,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	130,1	0,8	139,2	0,8	90,2	0,5	(9,1)	93,4	39,9	144,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 024,1	17,7	1 155,3	6,8	46,0	0,3	1 868,8	261,8	2 978,1	6 568,8
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 813,0	10,6					1 813,0		1 813,0	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 067,7	47,2	9 418,8	55,4	11 075,7	61,1	(1 351,1)	85,7	(3 008,1)	72,8
1.	Wobec jednostek powiązanych	158,7	0,9	2 139,7	12,6	1 553,5	8,6	(1 981,0)	7,4	(1 394,9)	10,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	189,4	1,1	252,5	1,5			(63,1)	75,0	189,4	
Pasywa razem		17 082,1	100,0	16 991,3	100,0	18 120,3	100,0	90,8	100,5	(1 038,2)	94,3

Kapitał własny w okresie 3 lat został pomniejszony o (-) 1.237,5 tys. zł. Zmniejszenie kapitału własnego jest efektem straty za 2014r. W 2015r. odnotowany został zysk w wysokości 75,3 tys. zł. Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku zmniejszył się z 38,1% w 2013r. do 33,2% w 2015r. Nadal istotny udział w finansowaniu majątku mają zobowiązania i rezerwy. Ich udział wzrósł z 61,9% w 2013r. do 66,8% w 2015r. Wartość zobowiązań i rezerw w 2015r. wzrosła o (+) 445,5 tys. zł w porównaniu do 2014r. i o (+) 199,3 tys. zł w porównaniu do 2013r.

W okresie 3 lat uległa również zmiana struktura zobowiązań i rezerw. Zobowiązania krótkoterminowe zostały zmniejszone o (-) 3.008,1 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych o (-) 1.394,9 tys. zł. Przy czym w badanym roku obrotowym zobowiązania krótkoterminowe zostały zmniejszone o (-) 1.351,1 tys. zł w porównaniu do 2014r. Natomiast zobowiązania długoterminowe zostały powiększone o (+) 1.868,8 tys. zł w porównaniu do 2014r.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 439,4	97,7	8 379,6	95,6	13 001,8	98,3	59,8	100,7	(4 562,4)	64,9
2.	Koszt własny sprzedaży	7 519,3	88,3	8 372,5	85,1	12 021,6	94,8	(853,2)	89,8	(4 502,2)	62,5
3.	Wynik na sprzedaży	920,1		7,0		980,2		913,0	13 070,3	(60,2)	93,9
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	189,4	2,2	237,2	2,7	164,3	1,2	(47,8)	79,8	25,1	115,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	80,6	0,9	386,1	3,9	133,9	1,1	(305,4)	20,9	(53,3)	60,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	108,8		(148,9)		30,4		257,6	(73,0)	78,4	358,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 028,8		(141,9)		1 010,6		1 170,7	(725,3)	18,2	101,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	11,0	0,1	144,4	1,6	55,2	0,4	(133,4)	7,6	(44,2)	20,0
2.	Koszty finansowe	914,5	10,7	1 074,4	10,9	530,3	4,2	(159,9)	85,1	384,3	172,5
3.	Wynik na działalności finansowej	(903,5)		(930,0)		(475,1)		26,5	97,1	(428,5)	190,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	125,3		(1 071,9)		535,6		1 197,2	(11,7)	(410,2)	23,4
1.	Podatek dochodowy					121,0				(121,0)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	50,0		(189,1)				239,1	(26,4)	50,0	
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	50,0		(189,1)		121,0		239,1	(26,4)	(71,0)	41,3
	Zysk (strata) netto (F-G)	75,3		(882,8)		414,6		958,2	(8,5)	(339,2)	18,2

Przychody ogółem	8 639,8	100,0	8 761,2	100,0	13 221,3	100,0	(121,3)	98,6	(4 581,4)	65,3
------------------	---------	-------	---------	-------	----------	-------	---------	------	-----------	------

Koszty ogółem	8 514,5	100,0	9 833,1	100,0	12 685,7	100,0	(1 318,5)	86,6	(4 171,2)	67,1
---------------	---------	-------	---------	-------	----------	-------	-----------	------	-----------	------

Przychody ze sprzedaży w 2015r. pozostały na poziomie z 2014r. Wzrost był niewielki. Zaznaczyć należy, że w okresie 3 lat przychody ze sprzedaży zostały zmniejszone o (-) 4.562,4 tys.zł. Koszty ze sprzedaży zostały zmniejszone w 2015r. o (-) 853,2 tys.zł w porównaniu do 2014r. i o (-) 4.502,2 tys.zł w porównaniu do 2013r. W 2015r. odnotowano zysk ze sprzedaży w wysokości (+) 920,1 tys.zł. Zysk ze sprzedaży w 2015r. wykazywał niewielkie odchylenie w porównaniu do 2013r., kiedy przychody ze sprzedaży były wyższe o 4.562,4 tys.zł. Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej powiększył wynik operacyjny do poziomu 1.028,8 tys.zł. Jest to najwyższy poziom zysku operacyjnego w okresie 3 lat. Wynik operacyjny został pomniejszony o ujemny wynik finansowy (-) 903,5 tys.zł. Koszty obsługi emisji akcji oraz kredytów miały wpływ na ujemny wynik na działalności finansowej. Zysk brutto wynosił 125,3 tys.zł i uległ poprawie o (+) 1.197,2 tys.zł w porównaniu do 2014r. i był niższy o (-) 410,2 tys.zł w porównaniu do 2013r.

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,44%	-5,20%	2,29%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,82%	-11,58%	3,66%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	1,33%	-14,65%	6,00%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	3,13%	-2,07%	3,95%

Dotadni wynik finansowy za 2015r. powoduje, że wskaźniki rentowności przyjęły dodatnie wartości. Nie osiągnęły jednak poziomów uznanych za bezpieczne.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,04	0,87	0,99
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,31	0,13	0,35
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,04	0,02	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,36	0,46	0,52

Wskaźniki płynności finansowej są na poziomach najlepszych w ostatnich 3 latach. Nie osiągnęły jednak poziomów uznanych za bezpieczne. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej potwierdza, że należności z tytułu dostaw i usług pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Gwarantuje to terminowe spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	255	298
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	65	112
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	78	221

W 2015r. uległy poprawie wskaźniki rotacji. Wskaźnik obrotu zapasami został skrócony o 43 dni w porównaniu do 2014r. Spływ należności został skrócony o 47 dni, natomiast splata zobowiązań została skrócona o 143 dni. Istotny wpływ na skrócenie splaty zobowiązań miały rozliczenia w drodze kompensat, które zostały opisane w tabeli na str. 13 dodatkowych informacji i objaśnień.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	68,67%	72,22%	98,01%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	95,73%	115,25%	100,86%

Wskaźniki złotej reguły bilansowania potwierdzają znaczący udział w finansowaniu działalności spółki kapitałów obcych.

Model Hołdy $ZH = 0,605 + 0,681X1 - 0,0196X2 + 0,00969X3 + 0,000672X4 + 0,157X5$	powyżej 0,1	-	0,49	0,49
--	-------------	---	------	------

Wskaźnik Hołdy, który rozpoznaje zagrożenia kontynuowania działalności potwierdza, że mimo istniejących trudności, zagrożenie nie występuje. Zaznaczyć jednak należy, że jednostka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji jednostek powiązanych kapitałowo, których wyniki finansowe za 2015r. uległy pogorszeniu.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmińszonym istotnie zakresie. Zaznaczyć jednak należy, że sytuacja finansowa jednostki nie jest stabilna. Jednostka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji jednostek powiązanych, w których nastąpiło pogorszenie sytuacji finansowej.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka następująco poinformowała w części A „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgi rachunkowe prowadzone są zgodnie z przyjętymi przez jednostkę zasadami zwanymi „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonymi przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 30.06.2010r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości. W 2015r. zmian w zasadach nie wprowadzono.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość Forte 2008b,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) jednostka przechowuje zbiory zgodnie z przyjętymi zasadami. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i Rachunku Zysków i Strat.

3.1. Aktywa

17 082 093,47 zł

Omówienie wybranych pozycji :

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

2 172 006,40 zł

Wykazane w bilansie rzeczowe aktywa trwałe używane są przez jednostkę. Zmiany w poszczególnych grupach rodzajowych środków trwałych w 2015r. przedstawiały się następująco :

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia		1 674 111,73	1 660 436,81	274 840,49	69 059,83	3 678 448,86
Zwiększenia			45 000,00	106 507,97		151 507,97
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia		1 674 111,73	1 705 436,81	381 348,46	69 059,83	3 829 956,83
Umorzenie						
Bilans otwarcia		162 095,33	1 121 667,46	75 624,40	32 913,68	1 392 300,87
Zwiększenia		60 450,54	133 699,69	63 843,77	7 655,56	265 649,56
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia		222 545,87	1 255 367,15	139 468,17	40 569,24	1 657 950,43
Wartość netto na BO		1 512 016,40	538 769,35	199 216,09	36 146,15	2 286 147,99
Wartość netto na BZ		1 451 565,86	450 069,66	241 880,29	28 490,59	2 172 006,40

Zmiany stanów przedstawiono w tabelach na str. 9 i 10 dodatkowych informacji i objaśnień.

3.1.2. Inwestycje długoterminowe

5 695 287,19 zł

Spółka posiada udziały i akcje w jednostkach powiązanych. Wykaz jednostek w których spółka posiada akcje i udziały przedstawiono na str.14 dodatkowych informacji i objaśnień. Zaznaczyć należy, że spółka nie objęła odpisami aktualizującymi inwestycji mimo, że stan finansowy jednostek uległ pogorszeniu w 2015r. Zarząd spółki uznał, że nie istnieje zagrożenie co do ich wartości.

3.1.3. Zapasy

6 005 770,35 zł

Zapasy spółki stanowią produkcja w toku oraz wyroby gotowe. Zapasy zostały zinwentaryzowane na dzień bilansowy. Na zapasy nie tworzono odpisów aktualizujących.

3.1.4. Należności krótkoterminowe

2 286 332,74 zł

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności z tytułu dostaw i usług 2.169,2 tys.zł
- należności z tytułu podatków 72,6 tys.zł
- pozostałe należności 44,4 tys.zł

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 380,3 tys. zł. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

3.2. Pasywa

17 082 093,47 zł

Omówienie wybranych pozycji :

3.2.1. Kapitał własny

5 670 795,30 zł

Kapitał własny obejmuje :	kapitał akcyjny	1.858.000,00 zł
	Kapitał zapasowy	4.167.458,31 zł
	Strata z lat ubiegłych	430.000,00 zł
	Zysk za 2015r.	75.336,79 zł

W 2015r. kapitał zapasowy został obniżony o stratę z 2014r.

3.2.2. Zobowiązania długoterminowe obejmują:

- wobec jednostek powiązanych 1.813,0 tys. zł
- kredyty i pożyczki 398,5 tys. zł
- inne zobowiązania finansowe 78,6 tys. zł
- pozostałe zobowiązania 733,8 tys.zł

Wykaz zobowiązań oraz zabezpieczeń przedstawiono w tabelach na str. 16- 20 dodatkowych informacji i objaśnień.

3.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 8.067,6 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązania wobec jednostek powiązanych 158,6 tys.zł
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 1.496,4 tys.zł
- kredytów i pożyczek 2.626,6 tys.zł
- zobowiązania z tytułu emisji akcji 1.713,0 tys.zł
- zobowiązania z tytułu podatków 1.116,2 tys.zł

Zobowiązania prawidłowo wykazane i wycenione.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie z tytułu sprzedaży wyrobów i usług.

Koszty działalności w wysokości 7.519.344,54 zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. Strukturę kosztów przedstawiono w tabeli :

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	344 886,37	4,6
Zużycie materiałów i energii	3 509 936,80	46,7
Usługi obce	1 958 342,11	26,0
Podatki i opłaty	10 356,99	0,1
Wynagrodzenia	1 327 621,61	17,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	209 060,93	2,8
Pozostałe koszty rodzajowe	158 023,47	2,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 116,26	
Razem	7 519 344,54	100,0

Największy udział w kosztach przypada na zużycie materiałów i energii 46,7 %.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne dotyczą kosztów działalności operacyjnej.

W działalności finansowej największą pozycję stanowią koszty odsetek z tytułu obsługi obcych źródeł finansowania.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 912 748,57
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(519 428,78)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(1 274 464,10)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	118 855,69

E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	118 855,69
----	--	------------

Wpływy z działalności operacyjnej pokrywały wydatki inwestycyjne i finansowe. Na dzień bilansowy jednostka wykazała zwiększenie stanu środków pieniężnych o (+) 118.855,69 zł.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o (-) 354.663,21 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 03.06.2016r.

5. Podsumowanie.

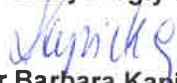
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta. Raport sporządzono w 4 jednobrzmiących egzemplarzach z czego 3 przekazano jednostce.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:



mgr Barbara Kapicka nr rej.7777

Cieszyn, dnia 03.06.2016 r.

Kancelaria Biegłego Rewidenta

mgr Barbara Kapicka

43-400 Cieszyn ul.Pokoju 1

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 2072