

OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA

ORAZ

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.

jednostki o nazwie

BALTICON S.A.
81-156 Gdynia, ul. Janka Wiśniewskiego 31

MAJ 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **BALTICON S.A.** z siedzibą w **81-156 Gdynia ul. Janka Wiśniewskiego 31**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **60 841 316,65 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **441 857,30 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **441 857,30 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(588 625,09) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd BALTICON S.A.

Zarząd BALTICON S.A. oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrównowy - dowodów i zapisów księgowych, 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

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

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.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis biegłego rewidenta przeprowadzającego lub kierującego badaniem w imieniu podmiotu uprawnionego		Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. 80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 102
Kluczowy Biegły Rewident	Dorota Rutkowska nr ew. 11874	reprezentowany przez Prezesa Zarządu Krystynę Jankowską Biegłego Rewidenta nr ew. 1358

Gdańsk 24/05/2016r

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki BALTICON S.A.

z siedzibą w 81-156 Gdynia , ul. Janka Wiśniewskiego 31

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.08.2010r. Repertorium nr 5155/2010. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000366414 z dnia 3.12.2012r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gdańsku.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9581639003 nadany w dniu 15.10.2010r. oraz NIP EU PL9581639003 nadany w dniu 21.10.2010 r. przez Urząd Skarbowy w Gdańsku.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 221098752 nadany w dniu 6.10.2010 przez Urząd Statystyczny w Gdańsku.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych	25.29.Z
Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,	29.20.Z
Produkcja pojemników metalowych,	25.91.Z
Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,	25.99.Z
Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,	33.11.Z
Naprawa i konserwacja maszyn,	33.12.Z
Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,	33.17.Z
Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń	46.69.Z
Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,	46.90.Z
Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,	47.78.Z
Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,	47.79.Z
Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,	47.99.Z
Transport kolejowy towarów,	49.20.Z
Transport drogowy towarów,	49.41.Z
Transport morski i przybrzeżny towarów,	50.20.Z
Transport wodny śródlądowy towarów,	50.40.Z
Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,	52.10.A
Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,	52.10.B
Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,	52.21.Z
Działalność usługowa wspomagająca transport morski	52.22.A
Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,	52.22.B
Przeładunek towarów w portach morskich,	52.24.A
Przeładunek towarów w portach towarów śródlądowych,	52.24.B

Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych	52.24.C
Działalność morskich agencji transportowych,	52.29..A
Działalność śródlądowych agencji transportowych,	52.29.B
Działalność pozostałych agencji transportowych,	52.29.C
Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego,	77.34.Z
Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,	77.39.Z
Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,	82.99.Z
Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.	96.09.Z

- 4 Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami :
BALTICON Transport sp. z o. o. jednostka dominująca.
5. Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56 .1 uor).
6. Organy jednostki na dzień 31.12.2015r przedstawiają się następująco:

a) Zarząd:

Prezes Zarządu	Tomasz Artur Szmid
Wiceprezes	Michał Magdziarz
Wiceprezes	Adrian Paweł Kiedrowski
Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.	

b) Rada Nadzorcza:

Przewodniczący RN	Tomasz Antoni Marczyński
Członek RN	Krzysztof Kamiński
Członek RN	Krystian Franciszek Klein
Członek RN	Zbigniew Bogusław Uhlenberg
Członek RN	Paweł Jarosław Cioban

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7. Głównym księgowym jednostki jest Marzena Szumacher Olejniczak.

8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	35 508 710,84	35 066 853,54
Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000,00	31 050 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455 940,23	9 455 940,23
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 439 086,69)	(6 535 327,91)
Zysk (strata) netto	441 857,30	1 096 241,22
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 31 050 000 zł, dzieli się na 3105000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 10,00 zł przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
BUYOUT COMPANY Sp. z o.o.	2 385 600		76,83 %	
Ipon Invest Sp. z o.o.	454 400		14,63 %	
Pozostali akcjonariusze	265 000		8,54 %	
Razem	3 105 000		100,00%	

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców,
- zgodnie z księgą akcji,

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 66,9 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

- Uchwałą Rady Nadzorczej 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 Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych "PARTNER" sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku , ul. Jaśkowa Dolina 72/7 wpisany pod numerem 102 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową przeprowadzono w siedzibie jednostki i w siedzibie podmiotu badającego w okresie od 4 maja 2016r do 23 maja 2016r. (z przerwami).

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Dorota Rutkowska (nr rej. 11874) 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. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych "PARTNER" sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Jaśkowa Dolina 72/7. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 26.06.2015r.

Zysk bilansowy uchwałą nr 5/06/2015 WZA z dnia 26.06.2015r postanowiono przekazać w całości na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Wydział VIII Gospodarczy w dniu 2/07/2015r.
 - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10/07/2015r.
 Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 60 841 316,65 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 441 857,30 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
 oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. 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.
16. 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) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

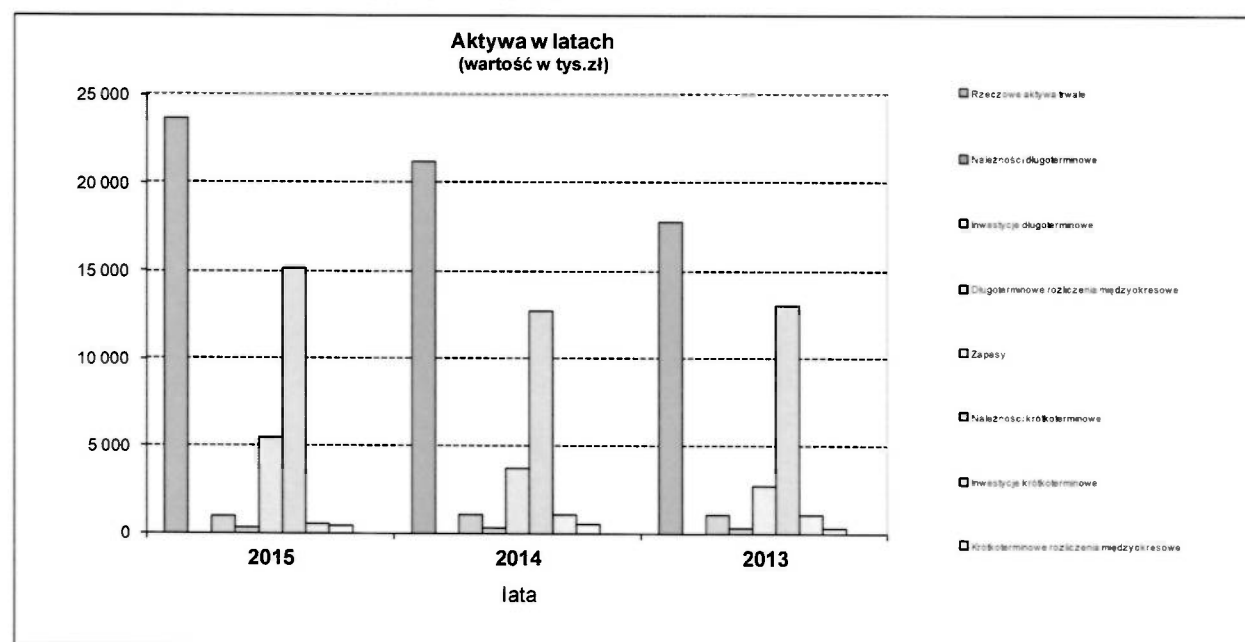
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

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	39 414,4	64,8	37 891,9	67,9	34 762,6	67,0	1 522,5	104,0	4 651,8	113,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	14 497,3	23,8	15 379,2	27,6	15 702,1	30,3	(881,8)	94,3	(1 204,7)	92,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	23 667,2	38,9	21 214,9	38,0	17 751,5	34,2	2 452,2	111,6	5 915,7	133,3
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	977,9	1,6	1 006,4	1,8	1 056,8	2,0	(28,5)	97,2	(78,9)	92,5
a)	w jednostkach powiązanych	23,6	0,0					23,6		23,6	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272,0	0,4	291,4	0,5	252,3	0,5	(19,4)	93,4	19,8	107,8
B.	Aktywa obrotowe	21 426,9	35,2	17 903,0	32,1	17 111,5	33,0	3 523,9	119,7	4 315,4	125,2
I.	Zapasy	5 430,6	8,9	3 724,6	6,7	2 724,0	5,3	1 705,9	145,8	2 706,6	199,4
II.	Należności krótkoterminowe	15 135,6	24,9	12 699,8	22,8	13 024,3	25,1	2 435,8	119,2	2 111,3	116,2
1.	Należności od jednostek powiązanych	21,1	0,0	333,3	0,6	363,4	0,7	(312,2)	6,3	(342,3)	5,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	463,0	0,8	1 033,8	1,9	1 053,1	2,0	(570,8)	44,8	(590,1)	44,0
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	397,7	0,7	444,7	0,8	310,1	0,6	(47,0)	89,4	87,6	128,2
	Aktywa razem	60 841,3	100,0	55 794,9	100,0	51 874,1	100,0	5 046,5	109,0	8 967,2	117,3

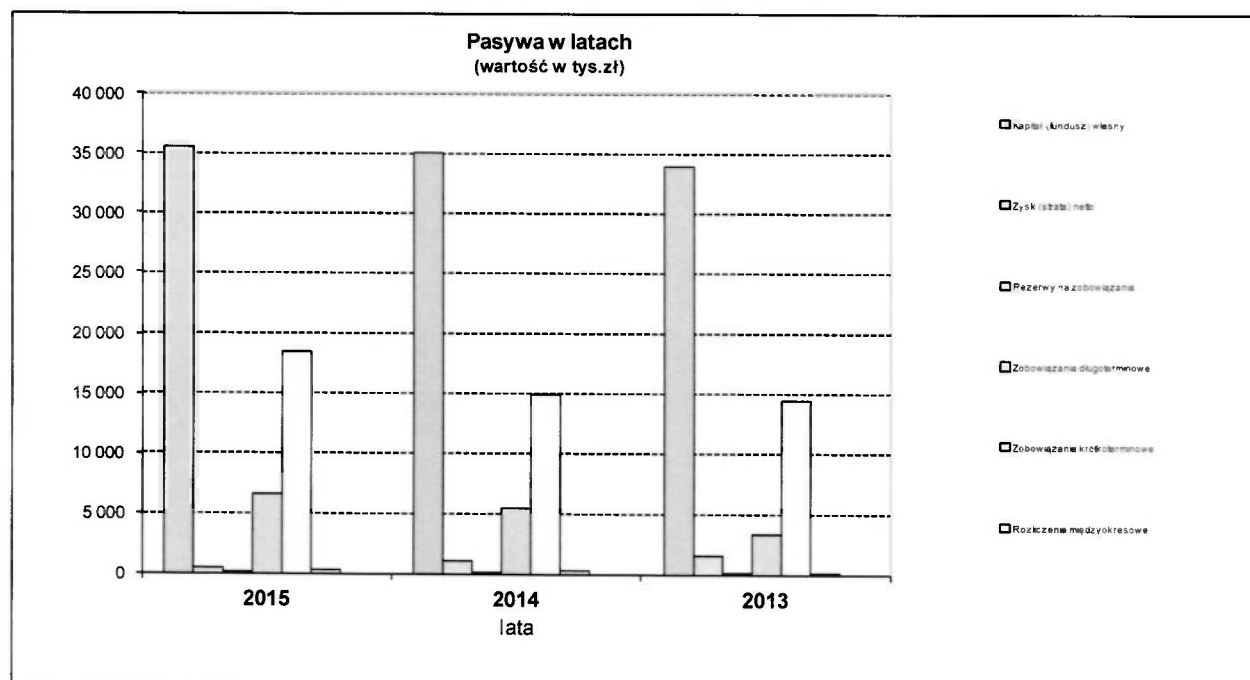
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



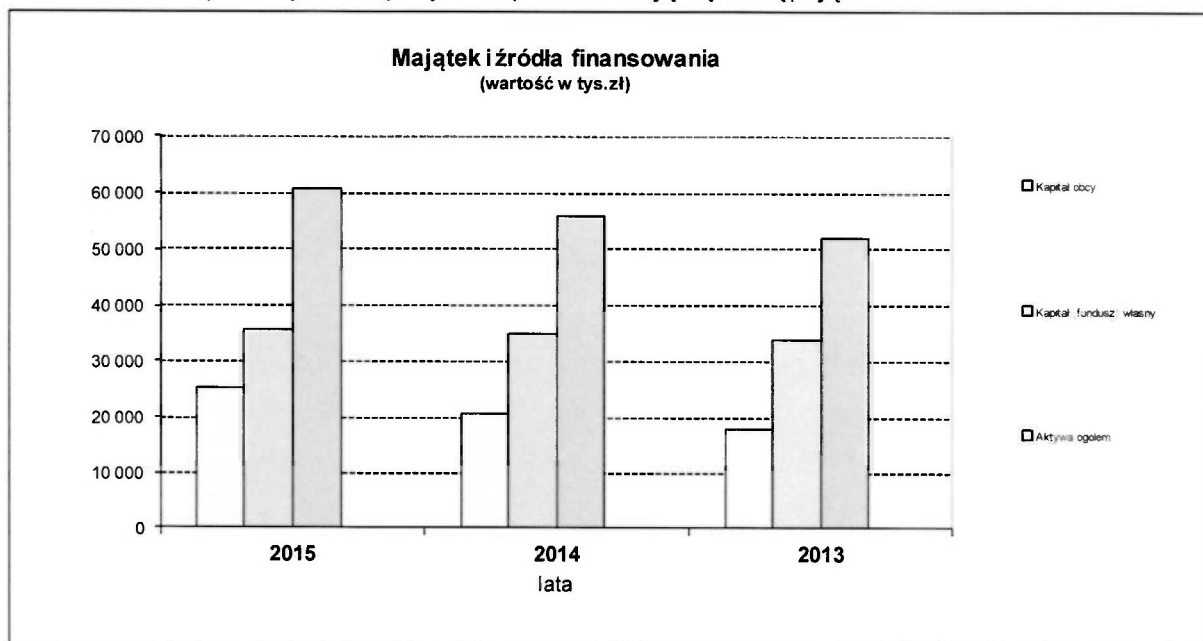
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

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	35 508,7	58,4	35 066,9	62,8	33 970,6	65,5	441,9	101,3	1 538,1	104,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050,0	51,0	31 050,0	55,7	31 050,0	59,9		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455,9	15,5	9 455,9	16,9	9 455,9	18,2		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 439,1)	(8,9)	(6 535,3)	(11,7)	(8 153,3)	(15,7)	1 096,2	83,2	2 714,2	66,7
VIII.	Zysk (strata) netto	441,9	0,7	1 096,2	2,0	1 618,0	3,1	(654,4)	40,3	(1 176,1)	27,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 332,6	41,6	20 728,0	37,2	17 903,5	34,5	4 604,6	122,2	7 429,1	141,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	7,1	0,0	5,9	0,0	22,5	0,0	1,2	119,8	(15,4)	31,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 494,3	10,7	5 422,1	9,7	3 396,0	6,5	1 072,2	119,8	3 098,3	191,2
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 495,8	30,4	14 993,2	26,9	14 383,7	27,7	3 502,7	123,4	4 112,1	128,6
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 695,0	6,1	3 835,6	6,9	5 902,3	11,4	(140,6)	96,3	(2 207,3)	62,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	335,5	0,6	306,9	0,6	101,3	0,2	28,6	109,3	234,1	331,1
Pasywa razem		60 841,3	100,0	55 794,9	100,0	51 874,1	100,0	5 046,5	109,0	8 967,2	117,3

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 64,8% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 38,9 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2013 – 2015) stanowi kwotę 5 915,7 tys. zł.
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 3 523,9 tys. zł (19,7% do roku 2014), który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 2 435,8 tys. zł. (19,2% w stosunku do roku ubiegłego),
 - obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2015 r. o 570,8 tys. zł (55,2% w stosunku do roku poprzedniego),
 udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 5,3% w roku 2013 do 8,9% w roku 2015.
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 1 538,1 tys. zł (4,5%).
- e) kapitał zapasowy stanowi 15,5% pasywów;
- f) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 3 502,7 tys. zł. (23,4% w porównaniu do roku 2014),
- g) zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 1 072,2 tys. zł. (19,8% w porównaniu do roku 2014).

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:	80 401,5	93,7	74 476,5	95,2	72 779,0	96,7	5 925,0	108,0	7 622,5	110,5
2.	Koszt własny sprzedaży	78 668,0	92,3	71 775,1	93,0	69 403,2	94,6	6 893,0	109,6	9 264,8	113,3
3.	Wynik na sprzedaży	1 733,5		2 701,5		3 375,7		(968,0)	64,2	(1 642,3)	51,4
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	5 314,0	6,2	3 556,1	4,5	2 349,1	3,1	1 757,9	149,4	2 964,9	226,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	6 093,7	7,1	4 652,6	6,0	3 290,2	4,5	1 441,1	131,0	2 803,5	185,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(779,7)		(1 096,5)		(941,1)		316,8	71,1	161,4	82,8
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	953,8		1 605,0		2 434,6		(651,2)	59,4	(1 480,8)	39,2
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	62,9	0,1	170,2	0,2	130,2	0,2	(107,3)	37,0	(67,3)	48,3
2.	Koszty finansowe	491,9	0,6	727,7	0,9	634,2	0,9	(235,8)	67,6	(142,3)	77,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(429,0)		(557,5)		(504,0)		128,5	76,9	75,0	85,1
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	524,8		1 047,5		1 930,7		(522,7)	50,1	(1 405,8)	27,2
1.	Podatek dochodowy	83,0		(48,7)		312,7		131,7	(170,3)	(229,7)	26,5
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	83,0		(48,7)		312,7		131,7	(170,3)	(229,7)	26,5
	Zysk (strata) netto (F-G)	441,9		1 096,2		1 618,0		(654,4)	40,3	(1 176,1)	27,3

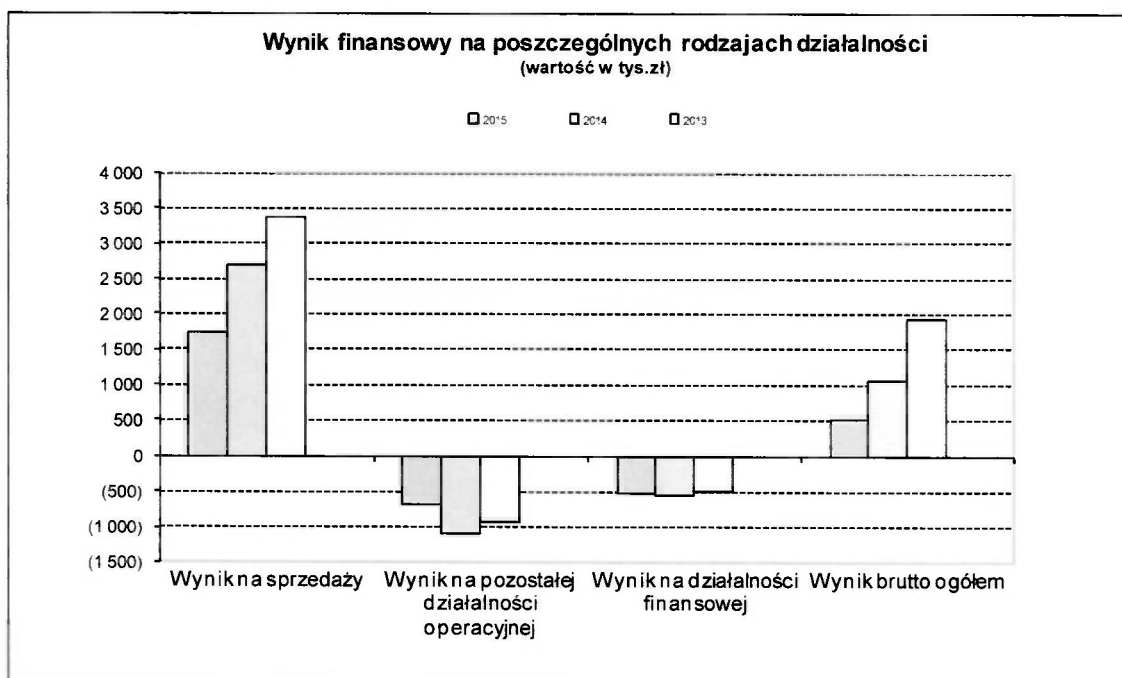
Przychody ogółem	85 778,4	100,0	78 202,9	100,0	75 258,4	100,0	7 575,6	109,7	10 520,1	114,0
-------------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	85 253,6	100,0	77 155,4	100,0	73 327,7	100,0	8 098,2	110,5	11 925,9	116,3
----------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	----------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 441,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

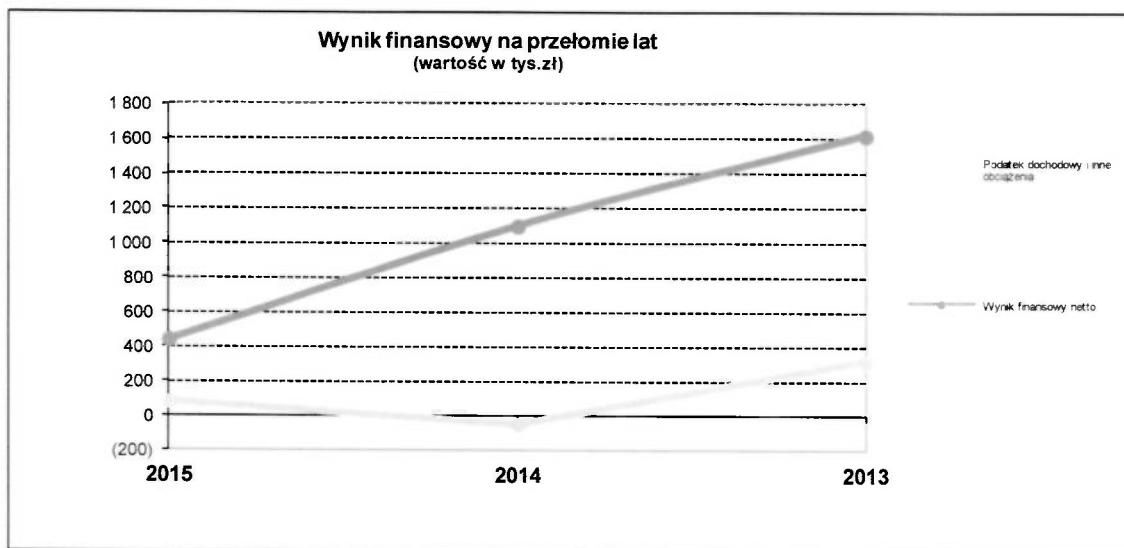
- sumy aktywów ogółem 0,73 %
- przychodów ogółem 0,52 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 1,24%,

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 1 733,5 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 2,15%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,73%	1,96%	3,12%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,52%	1,40%	2,15%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	1,24%	3,13%	4,76%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 73 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wynosi 0,52%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten ukształtował się w 2015r. na poziomie 1,24%.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,14	1,17	1,18
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,83	0,90	0,97
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,02	0,07	0,07

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$</u>	wskaźnik malejący	w dniach	21	16	11
Spływ należności (w dniach) <u>$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$</u>	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	54	55	51
Splata zobowiązań (w dniach) <u>$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$</u>	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	38	40	46
Produktywność aktywów <u>$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$</u>	2,0	zł / zł	1,32	1,33	1,40

Obrót należnościami w dniach w porównaniu do roku ubiegłego obniżył się o jeden dzień i wynosi 54 dni. Rotacja zobowiązań w roku 2015 wynosi 3 dni i zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 2 dni.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,32 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,32 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2015r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększył się o 5 dni i wynosi 21 dni.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 SAP Business One. W roku badanym jednostka zmieniła program księgowy z FK Symfonia na SAP Business One.
- 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.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2015r,
 - zapasy na dzień 31.12.2015r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 30.12.2015r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - pozostałe składniki aktywów i pasywów.

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury niemniej potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe**39 414 415,04 zł**

Stanowią one 64,78% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości**14 497 343,10 zł**

Stanowią one 23,83% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		18 786 068,57	873 098,43	19 671 167,00
Zwiększenia			203 314,71	203 314,71
Zmniejszenia			12 000,00	12 000,00
Bilans zamknięcia		18 786 068,57	1 064 413,14	19 862 481,71
Umorzenie				
Bilans otwarcia		4 070 245,23	221 749,35	4 291 994,58
Zwiększenia		939 303,48	121 840,55	1 061 144,03
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		5 009 548,71	343 589,90	5 353 138,61
Wartość netto na BO		14 715 823,34	651 349,08	15 367 172,42
Wartość netto na BZ		13 776 519,86	720 823,24	14 497 343,10

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**23 667 175,28 zł**

Stanowią one 38,90% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	10 416 582,08	590 179,59	8 447 264,53	11 546 812,10	651 683,38	31 652 521,68
Zwiększenia	602 342,29	193 007,75	4 695 464,70	1 826 186,62	19 196,08	7 336 197,44
Zmniejszenia		235 444,54	398 134,31	895 833,49		1 529 412,34
Bilans zamknięcia	11 018 924,37	547 742,80	12 744 594,92	12 477 165,23	670 879,46	37 459 306,78
Umorzenie						
Bilans otwarcia	334 406,19	56 402,57	3 451 360,40	7 164 255,16	200 916,88	11 207 341,20
Zwiększenia	590 106,11	11 020,66	1 858 187,61	2 222 308,47	68 171,31	4 749 794,16
Zmniejszenia			235 612,09	804 442,04		1 040 054,13
Bilans zamknięcia	924 512,30	67 423,23	5 073 935,92	8 582 121,59	269 088,19	14 917 081,23
Wartość netto na BO	10 082 175,89	533 777,02	4 995 904,13	4 382 556,94	450 766,50	20 445 180,48
Wartość netto na BZ	10 094 412,07	480 319,57	7 670 659,00	3 895 043,64	401 791,27	22 542 225,55

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	769 761,18	1 335 861,89	980 673,34	1 124 949,73

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w 2015 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Należności długoterminowe

Na dzień bilansowy nie występują.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe**977 852,72 zł**

Stanowią one 1,61% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Długoterminowe aktywa finansowe	1 006 571,19	23 588,50	52 306,97	977 852,72
a) w jednostkach powiązanych		23 588,50		23 588,50
b) w pozostałych jednostkach	1 006 571,19		52 306,97	954 264,22
Razem	1 006 571,19	23 588,50	52 306,97	977 852,72

Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**272 043,94 zł**

Stanowią one 0,45% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych w kwocie 41 946,00zł. oraz część odsetkowa wynikająca z umów leasingowych do rozliczenia w okresie dłuższym niż rok w kwocie 230 097,94 zł.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**21 426 901,61 zł**

Stanowią 35,22% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**5 430 577,43 zł**

Stanowią one 8,93% bilansowej sumy aktywów.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materialy	819 547,31		819 547,31
Towary	3 278 781,07		3 278 781,07
Rozliczenie zakupu	1 332 249,05		1 332 249,05
Razem	5 430 577,43		5 430 577,43

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**15 135 635,08 zł**

Stanowią 24,88% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	13 227 536,77	(176 735,54)	13 050 801,23
Należności z tyt. podatków i ZUS	2 019 921,21		2 019 921,21
Inne należności	64 912,64		64 912,64
Razem	15 312 370,62	(176 735,54)	15 135 635,08

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**463 007,19 zł**

Stanowią 0,76% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	463 007,19
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	463 007,19
Razem	463 007,19

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**397 681,91 zł**

Stanowią 0,65% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- abonamenty telefoniczne	1 867,89
- abonamenty internetowe	5 304,33
- prenumeraty	29,24
- ubezpieczenia majątkowe	62 270,05
- odsetki od leasingu finansowego	224 136,69
- podatek od środków transportowych	0,04
- pozostałe	104 073,67
Razem	397 681,91

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

60 841 316,65 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny 35 508 710,84 zł**

Stanowi 58,36% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 31 050 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

Na dzień bilansowy nie występują.

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)

Na dzień bilansowy nie występują.

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 9 455 940,23 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1 096 241,22 zł z podziału zysku za 2014. rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 5/06/2015 z dnia 26/06/2015r.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Na dzień bilansowy nie występuje.

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Na dzień bilansowy nie występują..

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych (5 439 086,69) zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk/strata 441 857,30 zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Na dzień bilansowy nie występują.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 25 332 605,81 zł

Stanowią one 41,64% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 7 055,00 zł

Stanowią 0,01% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 887,00	7 055,00	5 887,00	7 055,00
Razem	5 887,00	7 055,00	5 887,00	7 055,00

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie różnice przejściowe.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 6 494 254,88 zł

Stanowią one 10,67% bilansowej sumy pasywów.

W tym:

Kredyty 780 697,94 zł

Inne zobowiązania finansowe z tytułu leasingu 5 713 556,94 zł

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 18 495 817,26 zł

Stanowią 30,40% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	18 495 817,26	14 993 150,34
1. Wobec jednostek powiązanych	3 695 005,14	3 835 588,32
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	14 800 812,12	11 157 562,02
a) kredyty i pożyczki	5 031 323,78	4 045 747,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	3 526 564,04	3 076 526,81
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 652 840,97	3 444 427,18
- do 12 miesięcy	5 652 840,97	3 444 427,18
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	175 758,02	241 459,37
h) z tytułu wynagrodzeń		4,67
i) inne zobowiązania	414 325,31	349 396,20
3. Fundusze specjalne		

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	7 529 860,09		7 529 860,09
- Rozrachunki z dostawcami zagr.	1 817 986,02		1 817 986,02
Razem	9 347 846,11		9 347 846,11

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2015 r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	21 913,00
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	8 656,00
- Podatek VAT	69 501,83
- Składki ZUS	74 352,52
- opłata za śmieci	1 334,67
Razem	175 758,02

Ad 3. Fundusze specjalne

Na dzień bilansowy nie występują.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

335 478,67 zł

Stanowią one 0,55% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

60 841 316,65 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą

80 401 505,28 zł

w tym od jednostek powiązanych

2 720 045,39 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów

69 970 229,33 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów

Na dzień bilansowy nie występuje.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki

Na dzień bilansowy nie występuje.

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 10 431 275,95 zł

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

- a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,
- b) transakcji ze stronami powiązanymi, jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.

5.2. Koszty działalności operacyjnej 78 668 022,55 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z przełomu roku badanego i roku następnego.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	4 874 634,75	6,2
Zużycie materiałów i energii	5 839 666,21	7,4
Usługi obce	54 969 768,13	69,9
Podatki i opłaty	295 789,80	0,4
Wynagrodzenia	3 478 071,87	4,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	713 629,12	0,9
Pozostałe koszty rodzajowe	489 263,10	0,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 007 199,57	10,2
Razem	78 668 022,55	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**5 313 993,43 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78 073,56
Inne przychody operacyjne	5 235 919,87
- leasing zwrotny	3 018 784,40
- rozwiązany odpis aktualizujący	307 319,28
- Pozostałe przychody operacyjne	833 067,23
- refaktury	10 498,20
- odszkodowania	500,00
- nadwyżki naturalne	586,88
- pozostałe przychody operacyjne jednostki powiązane	1 065 163,88
Razem	5 313 993,43

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 168 227,65 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 90 154,09 zł.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**6 093 680,12 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	204 629,43
Inne koszty operacyjne	5 889 050,69
- pozostałe koszty nkup	103 335,85
- refaktury	1 653 077,38
- pfron	53 871,00
- reprezentacja	104 431,85
- ubezpieczenia samochodów ponad limit	13 968,64
- niedobory naturalne	2 278,13
- amortyzacja wartości firmy	939 303,44
- leasing zwrotny	3 018 784,40
Razem	6 093 680,12

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

62 943,69 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Odsetki	34 427,06
Inne	28 516,63
- inne	13 194,22
- nadwyżka różnic kursowych dodatnich nad ujemnymi	15 322,41
Razem	62 943,69

W przychodach finansowych ujęto:

- a) nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 592 672,56 zł nad ujemnymi różnicami kursowymi w kwocie 577 350,15 zł.

5.6. Koszty finansowe

491 894,43 zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	491 633,24
Inne	261,19
Razem	491 894,43

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Na dzień bilansowy nie występuje.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 524 845,30 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	86 445 946,64
Przychody wyłączone z opodatkowania	631 435,66
Przychody włączone do opodatkowania	275 647,39
Przychody podatkowe	86 090 158,37

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 667 504,24 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych i różnic kursowych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	85 921 101,34
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	7 179 150,76
-	7 179 150,76
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	5 405 641,87
-	5 405 641,87
Koszty uzyskania przychodu	84 147 592,45

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 667 504,24 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	86 090 158,37
- Koszty uzyskania przychodu	84 147 592,45
- Dochód (strata) podatkowy(a)	1 942 565,92
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	(1 942 565,92)
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	82 988,00
Zysk (Strata) brutto -	524 845,30
Zysk (Strata) netto	441 857,30

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok badany w wysokości 441 857,30 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje zmianę środków pieniężnych w kwocie 588 625zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	4 540 243,99
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(927 722,02)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(4 201 147,06)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(588 625,09)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(569 847,94)

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **441 857,30** zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. 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.

7.5. 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.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24/05/2016r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Dokumentowane prawidłowo.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 30 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

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 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.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis biegłego rewidenta przeprowadzającego lub kierującego badaniem w imieniu podmiotu uprawnionego		Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. 80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 102
Kluczowy Biegły Rewident	Dorota Rutkowska nr ew. 11874	reprezentowany przez Prezesa Zarządu Krystynę Jankowską Biegłego Rewidenta nr ew. 1358

Gdańsk 24/05/2016r

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341 11 64 / 058 341 11 85