

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki BIOMASS ENERGY PROJECT SPÓŁKA
AKCYJNA**

**z siedzibą w 85-467 Bydgoszcz, Filtrowa 27
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 07.07.2011 r. Repertorium nr Akt notarialny repertorium A nr 2903/2011 z 27.04.2011 oraz aneksu z dnia 23.09,2011 r. Rep. nr Akt notarialny repertorium A nr 45390/2011 z 23.09,2011 r. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem KRS 0000390977 z dnia 22.12.2015 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5542907667 nadany w dniu 19.07.2011 r. r. oraz NIP EU PL 5542907667 nadany w dniu 21.07.2011 r. przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
- c) numer identyfikacyjny Regon 340919180 nadany w dniu 08.06.2011 r. przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy.
- d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych: nie dotyczy.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, badania naukowe i prace rozwojowe

Głównym kierunkiem w działalności jest zakładanie plantacji macecznych roślin energetycznych świadczenie usług doradczych w zakresie zakładania plantacji drzew Paulowni, zakładania plantacji miskanta, sprzedaż sadzonek miskanta,

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Poza wymienionym przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

Nie dotyczy.

4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma/ nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki:

Prezes Zarządu	. Jerzy Droźniewski	od dnia	14.07.2012 r
Wiceprezes	Włodzimierz Majtkowski	od dnia	14.07.2012 r.
Wiceprezes	Krzysztof Arkuszewski	od dnia	17.07.2015 r

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. składzie osobowym Zarządu nastąpiły poniższe zmiany:

.Pan Włodzimierz Majtkowski pełnił funkcję Wiceprezesa do 17.07.2015 r.

b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w umowie/statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Igor Krzysztof Herma	od dnia	17.11.2014
Wiceprzewodniczący RN	Paulina Weronika Pałka	od dnia	17.11.2014
Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Makówka	od dnia	17.11.2014
Członek RN	Maciej Sławomir Skarbonkiewicz	od dnia	17.11.2014
Członek RN	Andrzej Jacek Pałka	od dnia	17.11.2014

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. składzie osobowym Rady Nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany:

Pan Igor Krzysztof Herma został odwołany z Rady Nadzorczej z dniem 07.08.2015 r, a do Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Gerhardt.

6. Księgowość jednostki prowadzi Firma Audytorska El-Ma Elżbieta Sałasińska ul Filtrowa 27 85-467 Bydgoszcz.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	11 895 290,93	7 974 479,94
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 687 500,00	1 687 500,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 702 156,02	142 413,51
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 584 823,92	1 584 823,92
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	3 920 810,99	4 559 742,51
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 1 687 500,00 zł, dzieli się na 2 500 000 akcji uprzywilejowanych na okaziciela serii A o numerach A 0000001 do nr A 2 500 000, 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B od nr B 0000001 do nr B 4 500 000, 4 000 000 akcji zwykłych serii C od nr C 0000001 do nr C 4 000 000, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D od nr D 0000001 do nr D 4 000 000, 1 875 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F od nr F 0000001 do nr F 1 875 000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje te posiadają: osoby fizyczne i osoby prawne

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- c) jest w całości opłacona gotówką.

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

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 1 osób, a w roku poprzednim 1 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 1/ 2015 Rady Nadzorczej z dnia 20.12.2015 r 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 Barbara Złotowska z siedzibą w 09-162 Nacpolsk, ul Wspólna 12/9 wpisany pod numerem 1372 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/2015 z dnia 20.12.2015 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 16.05.2016 do 13.06.2016.r..
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Barbara Złotowska (nr rej. 6296) oraz uczestnik biorący udział w badaniu 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 2015 r., poz.1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Rachunkowe Badania Sprawozdań Finansowych Barbara Złotowska ul Wspólna 12/9 09-12 Nacpolsk i otrzymało opinię bez zastrzeżeń, Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30.06.2015 r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 4 ZWZ z dnia 30.06.2015 r przeznaczono na:
kapitał zapasowy w kwocie 4 559 742,51 złotych

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- *stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w*

Sądzie Rejonowym –XIII Wydział KRS 0000390977 w dniu 15.07.2015 r. - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10.07.2015 r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30.06.2015 r. 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 31.12.2015 r. z sumą aktywów i pasywów
23 990 974,40 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)
3 920 810,99 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) niezastnienia 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.

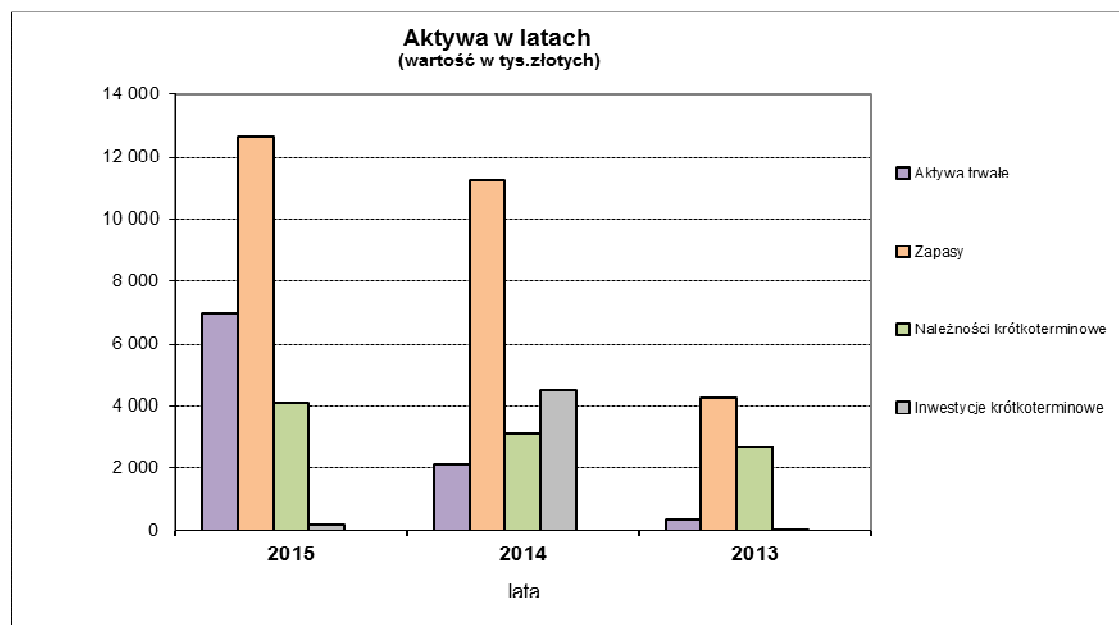
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

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	6 979,8	29,1	2 103,3	10,0	348,9	4,8	4 876,4	331,8	6 630,9	2 000,5
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 577,6	10,7	2 103,3	10,0	348,9	4,8	474,2	122,5	2 228,7	738,8
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 402,2	18,3					4 402,2		4 402,2	
a)	w jednostkach powiązanych	4 402,2	18,3					4 402,2		4 402,2	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	17 011,2	70,9	18 890,3	90,0	6 942,6	95,2	(1 879,1)	90,1	10 068,6	245,0
I.	Zapasy	12 670,7	52,8	11 239,0	53,5	4 235,0	58,1	1 431,7	112,7	8 435,7	299,2
II.	Należności krótkoterminowe	4 113,9	17,1	3 102,0	14,8	2 697,4	37,0	1 011,9	132,6	1 416,5	152,5
1.	Należności od jednostek powiązanych			260,0	1,2			(260,0)			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	219,8	0,9	4 529,8	21,6	10,2	0,1	(4 310,0)	4,9	209,6	2 153,6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	6,9	0,0	19,5	0,1	0,1	0,0	(12,7)	35,2	6,8	11 557,8
	Aktywa razem	23 991,0	100,0	20 993,6	100,0	7 291,5	100,0	2 997,3	114,3	16 699,4	329,0

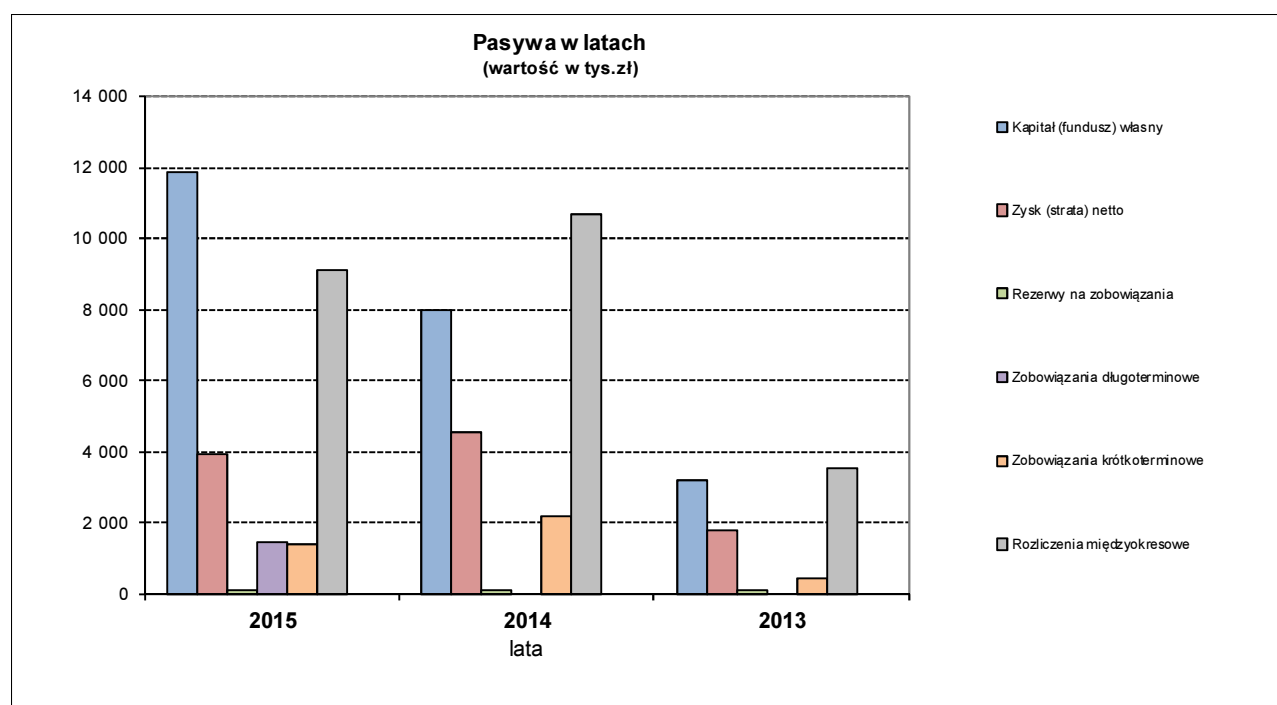
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



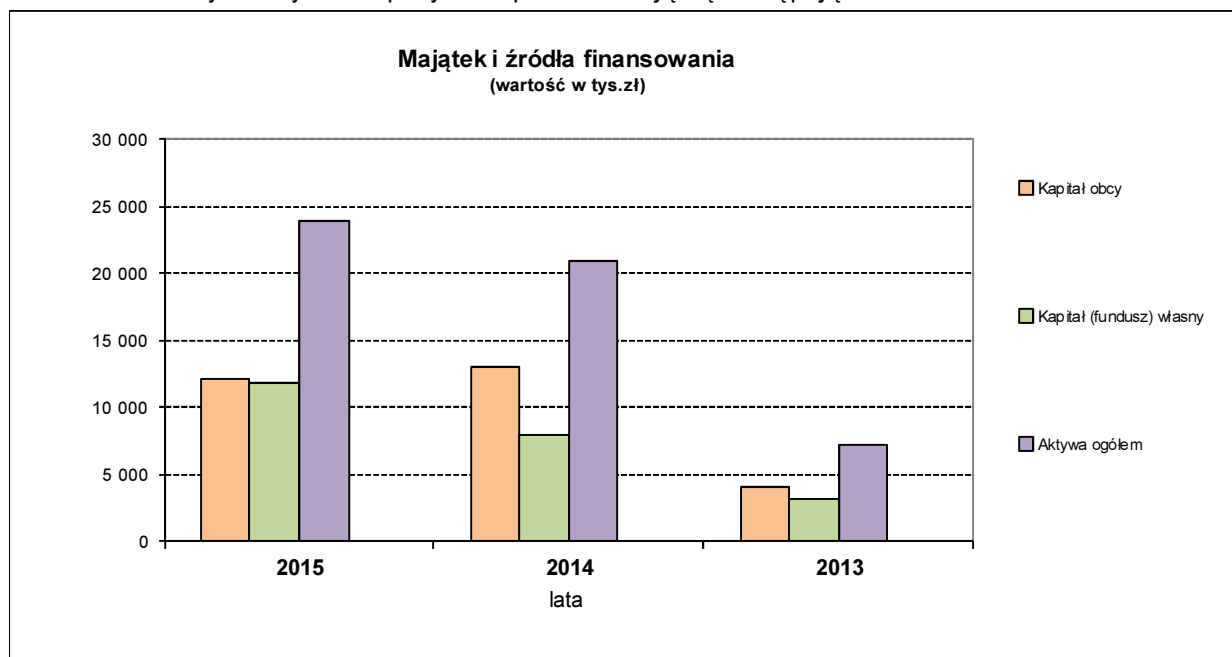
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 895,3	49,6	7 974,5	38,0	3 227,2	44,3	3 920,8	149,2	8 668,1	368,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 687,5	7,0	1 687,5	8,0	1 500,0	20,6		100,0	187,5	112,5
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 702,2	19,6	142,4	0,7			4 559,7	3 301,8	4 702,2	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 584,8	6,6	1 584,8	7,5				100,0	1 584,8	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(52,9)	(0,7)			52,9	
VIII.	Zysk (strata) netto	3 920,8	16,3	4 559,7	21,7	1 780,2	24,4	(638,9)	86,0	2 140,7	220,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 095,7	50,4	13 019,2	62,0	4 064,3	55,7	(923,5)	92,9	8 031,4	297,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	100,0	0,4	100,0	0,5	100,0	1,4		100,0		100,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 468,6	6,1					1 468,6		1 468,6	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 415,6	5,9	2 204,8	10,5	421,2	5,8	(789,2)	64,2	994,4	336,1
1.	Wobec jednostek powiązanych	199,6	0,8					199,6		199,6	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 111,5	38,0	10 714,4	51,0	3 543,1	48,6	(1 602,9)	85,0	5 568,4	257,2
Pasywa razem		23 991,0	100,0	20 993,6	100,0	7 291,5	100,0	2 997,3	114,3	16 699,4	329,0

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:

- a) *aktywa trwałe stanowią 29,1 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają inwestycje długoterminowe, stanowiące ok. 18,3 % aktywów ogółem;*
 - b) *jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 2 228,7 tys. zł.
Jest on rezultatem zwiększenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego.*
 - c) *w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 1 879,1 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:*
 - *wzrost należności krótkoterminowych o 32,6 % w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku badanego .112,1 %. Dla osiągnięcia tego przyrostu jednostka uruchomiła odbiorcom kredyt kupiecki, ;*
 - *wystąpiło obniżenie stanu inwestycji krótkoterminowych przeniesionych do inwestycji długoterminowych na kwotę 4 402 220 złotych. Obniżenie inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy wynosi o 4 310. tys. zł ;*
 - *udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 112,7.% w 2015 r i do 299,2 % w 2014r.*
 - e) *w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o . 8 668,1 tys. zł (368,6. %).*
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 49,6 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;*
- f) *kapitał podstawowy nie uległ zmianie w stosunku do roku ubiegłego;*
 - g) *największą pozycją kapitału własnego 19,6 % pasywów) jest kapitał zapasowy;*

h) zobowiązania krótkoterminowe zmalały o 35,8% w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym;

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:	5 668,3	95,4	5 055,2	98,4	2 475,0	100,0	613,1	112,1	3 193,3	229,0
2.	Koszt własny sprzedaży	2 014,4	99,8	560,9	96,9	694,8	100,0	1 453,5	359,1	1 319,6	289,9
3.	Wynik na sprzedaży	3 653,9		4 494,3		1 780,2		(840,4)	81,3	1 873,7	205,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	46,6	0,8					46,6		46,6	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	24,6	1,2	0,1	0,0			24,5	30 713,8	24,6	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	22,1		(0,1)				22,2	(27 589,9)	22,1	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	3 675,9		4 494,2		1 780,2		(818,2)	81,8	1 895,8	206,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	224,4	3,8	83,3	1,6			141,1	269,3	224,4	
2.	Koszty finansowe	(20,5)	(1,0)	17,8	3,1	0,0	0,0	(38,2)	(115,3)	(20,5)	#####
3.	Wynik na działalności finansowej	244,9		65,6		(0,0)		179,3	373,5	244,9	#####
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	3 920,8		4 559,7		1 780,2		(638,9)	86,0	2 140,7	220,3
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	3 920,8		4 559,7		1 780,2		(638,9)	86,0	2 140,7	220,3

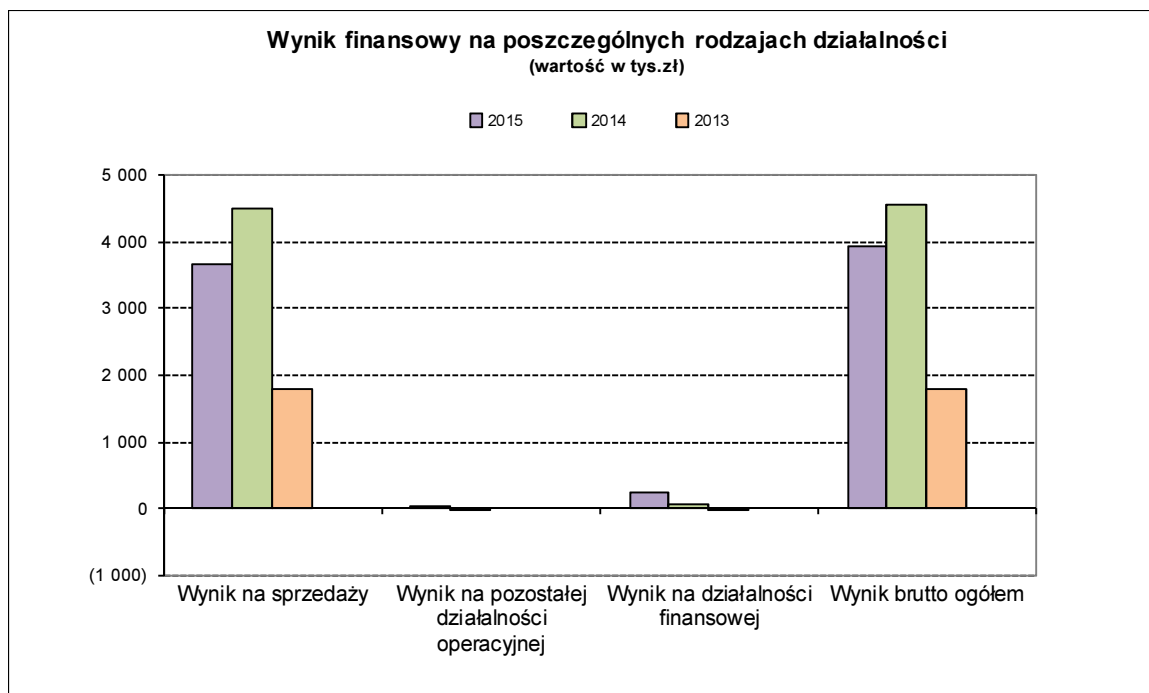
Przychody ogółem	5 939,3	100,0	5 138,5	100,0	2 475,0	100,0	800,8	115,6	3 464,3	240,0
-------------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	2 018,5	100,0	578,8	100,0	694,8	100,0	1 439,7	348,8	1 323,7	290,5
----------------------	---------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 3 920,8 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

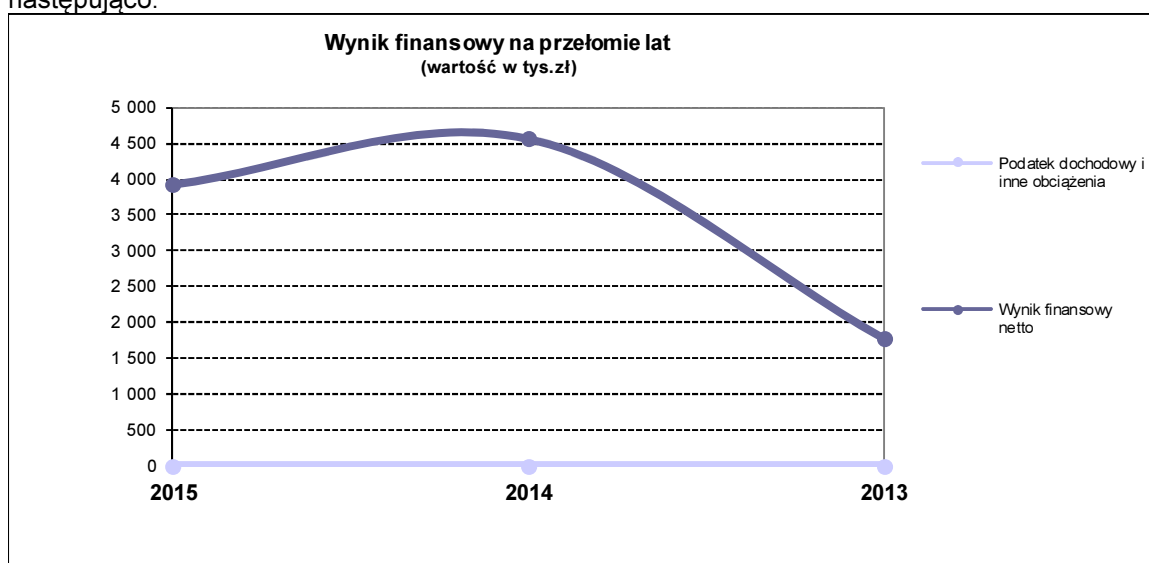
- sumy aktywów ogółem 16,34 . %
- przychodów ogółem 66,01 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 32,96 %,

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



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 18,7 % w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 46,6 tys. zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 24,5 tys. zł. W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 244 872,27 zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 3 920 810,99 zł, niższym od ubiegłorocznego o 14,00 %.

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) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	16,34%	21,72%	24,41%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	66,01%	88,74%	71,93%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	32,96%	57,18%	55,16%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	16,38%	21,74%	24,41%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zwiększenie/zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem/poniesieniem wyższego/nizszego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 16 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, pomimo spadku w stosunku do roku ubiegłego ukształtował się na poziomie 32,96 %, a spadek nie jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia znaczącej części zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

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 krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,33	8,20	13,32
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	0,12	3,31	5,19
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	1,97	0,02
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	7,25	13,72	12,05

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.. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

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>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	770	559	674
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	225	208	211
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	25	16	24
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,24	0,24	0,34

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 211 dni w 2013 r. i 208. W 2014 r do 225 dni w roku 2015 r co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,24 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,24 zł przychodów

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym. przeciętny czas trwania

jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 674 dni w roku 2013 r do 559 dni w roku 2014. i do 770 dni w roku 2015, co świadczy o zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

Wydłużająca się rotacja zapasów i należności w dniach jest odzwierciedleniem trudności z upłynianiem zapasów, które to problemy zostały objaśnione w sprawozdaniu Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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 $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	171,86%	888,53%	1940,48%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	61,88%	12,20%	7,51%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	98,34%	61,25%	79,40%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	11 895,3	7 974,5	3 227,2

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”.

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	3 920,8	4 559,7	1 780,2

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych.

\

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 mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej.

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

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.09.2011 r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

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 PRO-FIKS moduł FK. .
- 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, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).*
- 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 do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2015 r
 - zapasy
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015 r
 - rozrachunki z odbiorcami zagranicznymi
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2015 r
 - grunty
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne

Biegły obserwował inwentaryzację z natury w jednostce w dniach 18.12.2015r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

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 6 979 773,50 zł

Stanowią one 29,09% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 2 577 573,50 zł

Stanowią one 10,74% 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	1 278 025,00		7 269,29			1 285 294,29
Zwiększenia	424 000,00		1 821,14			425 821,14
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	1 702 025,00		9 090,43			1 711 115,43
Umorzenie						
Bilans otwarcia			7 269,29			7 269,29
Zwiększenia			1 821,14			1 821,14
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			9 090,43			9 090,43
Wartość netto na BO	1 278 025,00					1 278 025,00
Wartość netto na BZ	1 702 025,00					1 702 025,00

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie				
Zaliczki na środki trwałe w budowie	825 315,00	50 233,50		875 548,50

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

- środki trwałe były w roku bieżącym r. objęte *ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności*, Zwiększenie wartości gruntów dotyczy plantacji zasadzeń.
- 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,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 0,53 %,
- 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),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem

trwałym jednostki wynoszą 1050 tys. zł, co stanowi 61,7 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 2 577,24 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,
- wykazane zaliczki na środki trwałe nie budzą zastrzeżeń.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe

4 402 200,00 zł

Stanowią one 18,35% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe		4 402 200,00		4 402 200,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		4 402 200,00		4 402 200,00
Inne inwestycje długoterminowe		4 402 200,00		4 402 200,00
Razem		8 804 400,00		8 804 400,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

Zaliczki na akcje Fluid- Środa Śląska 2 697 600 złi EURO SALES LTD- 1 706 600 zł

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

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

17 011 200,90 zł

Stanowią 70,91% aktywów ogółem, z tego przypadku na:

3.2.1. Zapasy

12 670 714,34 zł

Stanowią one 52,81% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku	12 479 351,64		12 479 351,64
Produkty gotowe			
Towary			
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy	191 362,70		191 362,70
Razem	12 670 714,34		12 670 714,34

Zapasy kłacza miskanta olbrzymiego zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury przez przeprowadzenie badania odkrywkowego rosnących kłaczy podziemnych oraz ustawową metodą

weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, .

3.2.2. Należności krótkoterminowe

4 113 856,68 zł

Stanowią 17,15% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 916 395,26		3 916 395,26
Należności z tyt. podatków i ZUS	187 661,73		187 661,73
Inne należności	9 799,69		9 799,69
Razem	4 113 856,68	0,00	4 113 856,68

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło dwa lata temu.

Inne należności krótkoterminowe obejmują należności rozliczenia z komornikiem i osobami fizycznymi.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

219 757,63 zł

Stanowią 0,92% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	219 757,63
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	219 757,63
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	219 757,63

Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

6 872,25 zł

Stanowią 0,03% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	VAT- naliczony za złe długi	6 872,25
-		
-		
Razem		6 872,25

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

23 990 974,40 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

11 895 290,93 zł

Stanowi 49,58% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał podstawowy

1 687 500,00 zł

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

4.1.2. Kapitał zapasowy

4 702 156,02 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 4 559 742,51 zł z podziału zysku za 2014 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3. z dnia 30.06. 2015 r.

4.1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

1 584 823,92 zł

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie uległ zmianie i stanowi kwotę 1 584 832,92 zł.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk

3 920 810,99 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.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

12 095 683,47 zł

Stanowią one 50,42% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania

100 000,00 zł

Stanowią 0,42% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwy na świadczenia pracownicze				
Pozostałe rezerwy	100 000,00			100 000,00
- rezerwy na przyszłe koszty	100 000,00			100 000,00
-				
Razem	100 000,00			100 000,00

Rezerwa na koszty sprzedaży utworzona w 2013 roku nie uległa zmianie.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie

1 468 611,00 zł

Stanowią one 6,12% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie kwota dotyczy pożyczki w kwocie 222 222,00 złote i zaliczki na zakup akcji przez REECO sp. zo.o.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

1 415 572,47 zł

Stanowią 5,90% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 415 572,47	2 204 776,20
1. Wobec jednostek powiązanych	199 596,00	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 215 976,47	2 204 776,20
a) kredyty i pożyczki	871 912,65	558 250,97
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		1 246 389,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	340 622,24	224 779,94
- do 12 miesięcy	340 622,24	224 779,94
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		169 472,80
h) z tytułu wynagrodzeń		2 502,00
i) inne zobowiązania	3 441,58	3 381,49
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 199 596,00 zł

w kwocie 199 596,00 zł, obejmują: zobowiązania z tyt. zakupionych materiałów do produkcji

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- kredyt		
- odsetki		
- pożyczka	871 912,65	558 250,97
-		
Razem	871 912,65	558 250,97

Na ww. pożyczkach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

b) 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.	540 218,24		540 218,24
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy niefakturowane			
Razem		540 218,24		540 218,24

Rozrachunki z dostawcami regulowane są sukcesywnie.

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

c) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 3 441,58 zł
 Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu rozliczeń z zarządem..

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 9 111 500,00 zł

Stanowią one 37,98% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią dochody przyszłych okresów z tytułu zinwentaryzowanych kłaczy podziemnych miskanta olbrzymiego .

4.3. Ogółem pasywa bilansu 23 990 974,40 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 kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 5 668 276,15 zł
 z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 5 668 276,15 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.

5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów **1 051 935,00 zł**

z tego przypada na:

5.2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów **1 051 935,00 zł**

5.3. Koszty ogólnego zarządu **962 474,38 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 miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego. w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

5.4. Pozostałe przychody operacyjne **46 643,00 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		46 400,00
Inne przychody operacyjne		243,00
-	inne konto 760-3	243,00
-		
-		
-		
Razem		46 643,00

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

5.5. Pozostałe koszty operacyjne

24 571,05 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne		24 571,05
-	koszty zastępstwa procesowego, sądowe i komornicze	24 571,05
-		
-		
-		
-		
Razem		24 571,05

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

5.6. Przychody finansowe

224 394,93 zł

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

Przychody finansowe		Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach		
Odsetki		17,18
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		224 377,75
-	różnice kursowe niezrealizowane	224 377,75
Razem		224 394,93

W przychodach finansowych ujęto:

- a) różnice kursowe niezrealizowane.

5.7. Koszty finansowe

(- 20 477,34) zł

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		12 001,11
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		(32 478,45)
-	óżnice kursowe niezrealizowane	(32 478,45)
-		
-		
-		
-		
Razem		(20 477,34)

W kosztach finansowych ujęto:

- a) odsetki od zobowiązań, w tym odsetki budżetowe na kwotę 2 900 zł,
- b) ujemne różnice kursowe niezrealizowane w kwocie -(32 478,45) zł

5.9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto . za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 3 920 810,99 zł

5.10. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 3 920 810,99. 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, deklарowane przez jednostkę (dla wariantu kalkulacyjnego):

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		5 939 314,08
Przychody wyłączone z opodatkowania		4 374 814,08
-	przychody dotyczące działalności rolniczej	4 374 814,08
-		
-		
Przychody włączone do opodatkowania		
-		
-		
-		
Przychody podatkowe		1 564 500,00

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych są zgodne z wykazanymi w RZiS.

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		2 018 503,09
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		1 764 987,34
-	koszty działalności rolniczej	1 764 987,34
-		
-		
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		
-		
-		
Koszty uzyskania przychodu		253 515,75

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych są zgodne z wykazanymi w RZiS.

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

i 6.2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	1 564 500,00
-	Koszty uzyskania przychodu	253 515,75
-	Dochód (strata) podatkowy(a)	1 310 984,25
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
-	Darowizny do odliczenia (-)	
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
-	Dochód do opodatkowania	1 310 984,25
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
-	Podstawa opodatkowania	1 310 984,00
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-	Zysk (Strata) brutto	3 920 810,99
-	Zysk (Strata) netto	3 920 810,99

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok badany w wysokości 3 920 810,99 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 - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

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 bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 92 196,09 zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	33 103,15
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(476 790,74)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	535 883,68
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	92 196,09
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	92 196,09

Poza ogólną kwotą tys. zł przepływów pieniężnych w roku badanym w skali jednostki - uwagę zwraca niska nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie .33,1 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność nie wypracowała środków zapewniających dalszy jej rozwój.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 3 920 810,99 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 13.06.2016 r..

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 2 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.

Kluczowy biegły rewident:

Barbara Złotowska

nr rej 6296

Nacpolsk dnia 13.06,2016

Nazwa i numer podmiotu

**uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot nr 1372**

**Biuro Rachunkowe Badania
Sprawozdań Finansowych**

Barbara Złotowska