

AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW „BADEX”[®]

Spółka z o. o.

45 - 072 OPOLE ul. Reymonta 45, tel. 77 454 54 10, fax 77 454 08 98,
e-mail: badex@badex.com.pl

Bank Polska Kasa Opieki S.A. I O/Opole Nr 81 1240 1633 1111 0000 2650 9330

NIP 754-033-93-90

REGON 530592088

Agencja Biegłych Rewidentów "BADEX" wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 334, która oprócz badania i przeglądów sprawozdań finansowych, wykonuje:

- ◆ doradztwo finansowo-księgowe,
- ◆ analizy i ekspertyzy ekonomiczno-finansowe,
- ◆ wycenę składników majątkowych,
- ◆ konsultacje z zakresu rachunkowości, finansów i rozliczeń budżetowych,
- ◆ regulaminy i instruktaż w zakresie ewidencji księgowej,
- ◆ szkolenia z dziedziny rachunkowości i finansów.

OPINIA i RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01 do 31.12.2016 r.

KOFAMA KOŻLE
Spółka Akcyjna
ul. Portowa 47
47-205 Kędzierzyn Koźle

OPOLE, marzec 2017 r.

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla:

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

KOFAMA KOŹLE Spółka Akcyjna ul. Portowa 47, 47-205 Kędzierzyn Koźle

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki pod nazwą KOFAMA KOŹLE Spółka Akcyjna, ul Portowa 47, 47-205 Kędzierzyn Koźle, na które składają się:

1. **wprowadzenie** do sprawozdania finansowego,
2. **bilans** sporządzony na dzień 31.12.2016 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **51.944.323,99 zł**
3. **rachunek zysków i strat** za okres od 1.01 do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **20.312,28 zł**
4. **zestawienie zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy od 1.01 do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **4.909.583,76 zł**
5. **rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy od 1.01 do 31.12.2016 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.602,64 zł**
6. **dotatkowe informacje i objaśnienia.**

Zarząd jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zarząd jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania

zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) pokazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień **31.12.2016** r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od **1.01** do **31.12.2016** r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na niskie wskaźniki płynności i wysoki poziom zobowiązań krótkoterminowych Spółki. W roku 2016 i 2017 do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego, występowały w jednostce opóźnienia w realizowaniu zobowiązań bieżących przez Spółkę. Dalszy wzrost zobowiązań krótkoterminowych może doprowadzić do pogłębienia trudności w realizowaniu przez badaną jednostkę zobowiązań bieżących.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Andrzej Dudziński

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT
Nr ewidencyjny **11633** w rejestrze KRBR
przeprowadzający badanie w imieniu
Agencji Biegłych Rewidentów „BADEX” Sp. z o.o.
45-072 Opole, ul. Reymonta 45,
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 334

Agencja Biegłych Rewidentów
„BADEX” Sp. z o.o.
45-072 OPOLE, ul. Reymonta 45
Nr ewid. KRBR 334

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Karcher
Biegły Rewident
Nr rejestru 1567

Opole, 20 marca 2017 r.

Zał.

- Raport z badania sprawozdania finansowego,
- Sprawozdanie finansowe.

AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW

"BADEX"

Spółka z o. o.

45-072 OPOLE, ul. Reymonta 45, tel. 77 454 54 10; fax: 77 454 08 98,

e-mail: badex@badex.com.pl

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

KOFAMA KOŹLE
Spółka Akcyjna
ul. Portowa 47,
47-205 Kędzierzyn Koźle

*Badanie przeprowadził: **Andrzej Dudziński**,
biegły rewident, wpisany w rejestrze Krajowej
Rady Biegłych Rewidentów, pod numerem **11633***

OPOLE, marzec 2017 r.

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. Informacje wstępne.....	3
II. Dane identyfikujące badaną jednostkę	4
III. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	5
IV. Sprawozdania objęte badaniem	6
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	7
I. Analiza bilansu	7
II. Analiza rachunku zysków i strat	9
III. Analiza wskaźnikowa	10
IV. Kontynuacja działalności	11
C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI	12
I. Ocena systemu rachunkowości.....	12
II. Ocena inwentaryzacji	12
D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów.....	13
II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów	17
III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy	20
E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
I. Informacja dodatkowa	22
II. Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
III. Rachunek przepływów pieniężnych.....	22
IV. Sprawozdanie z działalności jednostki	23
F. CZĘŚĆ KOŃCOWA	23

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje wstępne

1. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01 do 31.12.2016 r. jednostki pod nazwą KOFAMA KOŹLE Spółka Akcyjna nastąpiło na podstawie umowy zawartej w dniu 15.12.2016 r. pomiędzy wymienioną jednostką a Agencją Biegłych Rewidentów "BADEX" Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Reymonta 45, która uchwałą nr 104/54/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 19.04.1995 r. wpisana została na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, uzyskując nr ewidencyjny 334.
2. Wyboru wymienionego wyżej podmiotu, uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, dokonała Rada Nadzorcza w dniu 23 listopada 2016 r., co jest zgodne z art. 66 ust. 4 ustawy¹ o rachunkowości. Badanie przeprowadził Andrzej Dudziński, kluczowy biegły rewident numer 11633 w rejestrze KRBR.
3. Podczas badania sprawozdania finansowego jednostki bezstronność i niezależność wymienionej Agencji Biegłych Rewidentów „BADEX” oraz badającego z jej upoważnienia biegłego rewidenta - były zachowane w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy² z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
4. Badanie sprawozdania finansowego, przeprowadzono zgodnie z przepisami:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, niezbędne do przeprowadzenia badania. Potwierdziła pisemnie kompletność rocznego zamknięcia ksiąg rachunkowych i ujęcia w nich wszystkich dokumentów dotyczących badanego okresu. Ponadto poinformowała, że po dacie bilansu do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

¹ Jeżeli w dalszej części raportu, mowa będzie o ustawie o rachunkowości należy rozumieć ustawę z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (jt. Dz. U. z 2016, poz. 1047 z późn. zm.).

² Dz.U. z 2016 r., poz. 1000.

6. Badana jednostka udzieliła stosownych wyjaśnień w zakresie potencjalnych naruszeń przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe. Zakres planowanej i wykonanej pracy przez biegłego rewidenta nie został w żaden sposób ograniczony.
7. Zakres i sposób przeprowadzonych badań udokumentowany jest szczegółowo w sporządzonej dokumentacji roboczej, archiwowanej w wymienionej Agencji Biegłych Rewidentów „BADEX” Spółka z o.o. z siedzibą w Opolu.
8. Badanie przeprowadzono w jednostce z przerwami w okresie od 28.11.2016 r. do 20.03.2017 r.

II. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1. Nazwa i siedziba:
KOFAMA KOŹLE Spółka Akcyjna
ul. Portowa 47, 47-205 Kędzierzyn Koźle.
2. Forma prawna:
Spółka Akcyjna
3. Podstawa prawna działalności:
 - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych /tj. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm./,
 - Statut Spółki sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 13.12.2011 r., Repertorium A 3590/2011, przez notariusza Damiana Duszewskiego w Kancelarii Notarialnej w Kędzierzynie Koźlu. Czasokres działalności nieograniczony. Ostatnia zmiana z dnia 06.06.2016 r. Repertorium A nr 5806/2016.
 - Postanowienie Sądu Rejonowego w Opolu z dnia 2.01.2012 r. o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr 0000406958. Ostatni wpis w rejestrze dokonany został dnia 07.03.2017 r. (według odpisu aktualnego z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 18.03.2017 r.).
 - Podmiot powstał w wyniku przekształcenia KOZIELSKIEJ FABRYKI MASZYN „KOFAMA” Spółka z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nr 2/12/2011 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników KOZIELSKIEJ FABRYKI MASZYN „KOFAMA” Spółka z o.o. z dnia 13.12.2011 r., zawartej w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Damiana Duszewskiego w Kancelarii Notarialnej w Kędzierzynie Koźlu. Repertorium A NR 3590/2011.

4. Przedmiotem podstawowej działalności jest produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia gdzie indziej nie sklasyfikowana. Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki jest zgodny z zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. Spółkę reprezentował jednoosobowy Zarząd powołany przez uprawniony organ – Radę Nadzorczą:

do 31 stycznia 2016 r. Pan Adam Włodzimierz Konopka – Prezes Zarządu,
od 1 lutego 2016 r. Pan Norbert Paweł Polewka – Prezes Zarządu.

6. Organ nadzorczy:

Rada Nadzorcza na dzień badania funkcjonuje w następującym składzie:

Pan Adam Włodzimierz Konopka	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Zygmunt Janusz Kosmała	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Andrzej Jerzy Janicki	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Paweł Jan Zaremba-Śmietański	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Bogdan Stanisław Tomaszek	– Członek Rady Nadzorczej.

7. Numery identyfikacyjne:

- REGON: 531029024,
- NIP: 7490005177.

8. Kapitał jednostki na dzień bilansowy:

8.1. kapitał podstawowy wynosił: 8.690.788,00 zł.

W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o 1.960.788,00 zł.

8.2. kapitał własny wynosił: 15.491.448,79 zł.

W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego wzrósł o 4.909.583,76 zł.

Szczegółowe dane o kapitale podstawowym, strukturze kapitału własnego i jego zmianach w badanym roku obrotowym podane są w części D rozdziału II raportu.

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

1. Otwarcie ksiąg rachunkowych na początek roku obrotowego nastąpiło na podstawie sprawozdania finansowego za 2015 r., które zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 06 czerwca 2016 r.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 02/06/2016 postanowiło, że zysk netto roku 2015 w wysokości 1.081.420,92 zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.
3. Poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych na początek roku obrotowego 2016 oraz prawidłowość przeksięgowania wyniku finansowego z roku poprzedniego - **nie budzi zastrzeżeń.**
4. Badana jednostka:
 - stosownie do przepisów art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości: złożyła w dniu 21.06.2016 r. zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym,
 - stosownie do przepisów art. 27 ustawy³ z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych złożyła w dniu 16.06.2016 r. w Urzędzie Skarbowym w Kędzierzynie Koźlu zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.
5. Sprawozdanie finansowe za 2015 r. było badane przez Agencję Biegłych Rewidentów „BADEX” spółka z o.o. z siedzibą w Opolu.

Wydana opinia o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania bez zastrzeżeń.

IV. Sprawozdania objęte badaniem

I. Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- | | |
|--|-------------------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę | 51.944.323,99 zł |
| 3. rachunek zysków i strat za okres od 1.01 do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości | 20.312,28 zł |
| 4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01 do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: | 4.909.583,76 zł |
| 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01 do 31.12.2016 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 6.602,64 zł |

³ Dz. U. z 2016 r. poz. 1888 z późn. zm

6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

II. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Stwierdza się, że kompletność i poprawność formalna, sporządzonego przez badaną jednostkę sprawozdania finansowego odpowiada wymogom rozdziału 5 ustawy o rachunkowości.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Celem zilustrowania sytuacji ekonomiczno-finansowej badanej jednostki w latach obrotowych 2014-2016, poniżej przedstawia się analizę bilansu, rachunku zysków i strat oraz wybrane węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki.

I. Analiza bilansu

AKTYWA

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na koniec, w tys. zł.			Struktura w %			Zmiany w %	
		2014 r.	2015 r.	2016 r.	2014 r.	2015 r.	2016 r.	2015/2014	2016/2015
A.	Aktywa trwałe	22 693,5	37 210,5	39 853,1	62,7	71,4	76,8	164,0	107,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	108,4	4 871,9	3 842,6	0,3	9,4	7,4	4 494,4	78,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	22 322,3	30 851,3	34 066,9	61,7	59,2	65,6	138,2	110,4
III.	Inwestycje długoterminowe	0,0	1 164,7	1 701,4	0,0	2,2	3,3	-	146,1
IV	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	262,8	322,6	242,2	0,7	0,6	0,5	122,8	75,1
B.	Aktywa obrotowe	13 562,5	14 887,1	12 091,2	37,3	28,6	23,2	109,8	81,2
I.	Zapasy	5 634,7	4 287,7	4 786,7	15,5	8,2	9,2	76,1	111,6
II.	Należności krótkoterminowe	2 517,6	8 324,4	6 097,2	6,9	16,0	11,7	330,6	73,2
1.	w tym: należności z tyt. dostaw i usług	2 096,5	7 764,7	5 433,5	5,8	14,9	10,5	370,4	70,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 360,6	57,1	63,7	14,8	0,1	0,1	1,1	111,6
	w tym: środki pieniężne	5 360,6	57,1	63,7	14,8	0,1	0,1	1,1	111,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49,6	2 217,9	1 143,6	0,1	4,3	2,2	x	51,6
	Suma aktywów	36 256,0	52 097,6	51 944,3	100,0	100,0	100,0	143,7	99,7

PASYWA

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na koniec w tys. zł			Struktura w %			Zmiany w %	
		2014 r.	2015 r.	2016 r.	2014 r.	2015 r.	2016 r.	2015/2014	2016/2015
A.	Kapitał własny	9 514,9	10 581,9	15 491,5	26,2	20,4	29,7	111,2	146,4
I.	Kapitał podstawowy	6 730,0	6 730,0	8 690,8	18,6	12,9	16,7	100,0	129,1
II.	Kapitał zapasowy	1 467,8	1 551,9	6 252,4	4,0	3,0	12,0	105,7	402,9
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	265,0	250,6	232,4	0,7	0,5	0,4	94,6	92,7
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	968,0	968,0	0,0	1,9	1,9	-	100,0
V	Strata z lat ubiegłych	0,0	0,0	-672,4	0,0	0,0	-1,3	-	-
VI	Wynik finansowy netto	1 052,1	1 081,4	20,3	2,9	2,1	0,0	102,8	1,9
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 741,1	41 515,7	36 452,8	73,8	79,6	70,3	155,3	87,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	130,8	425,1	334,7	0,4	0,8	0,6	325,0	78,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 169,4	15 884,2	8 817,8	6,0	30,4	17,0	732,2	55,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 596,9	14 421,8	14 025,3	37,5	27,7	27,1	106,1	97,3
1.	w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 046,3	6 644,4	4 360,7	11,2	12,8	8,4	164,2	65,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 844,0	10 784,6	13 275,0	29,9	20,7	25,6	99,5	123,1
	Suma pasywów	36 256,0	52 097,6	51 944,3	100,0	100,0	100,0	143,7	99,7

Z przedstawionej analizy bilansu wynika, że w roku badanym aktywa jednostki utrzymują się na poziomie roku poprzedniego. Aktywa Spółki w roku 2016 w porównaniu do roku 2015 zmniejszyły się nieznacznie o 153,3 tys. zł, tj. o 0,3%. W roku 2015 w stosunku do roku 2014 aktywa zwiększyły się o kwotę 15.841,6 tys. zł tj. o 43,7%.

W analizowanym okresie obserwuje się wzrost udziału aktywów trwałych w aktywach ogółem z 62,7% w roku 2014 do 76,8% w roku 2016. W roku badanym w porównaniu do roku poprzedniego aktywa trwałe zwiększyły się o 2.642,6 tys. zł, tj. o 7,1%. W roku 2015 w porównaniu do roku 2014 aktywa trwałe zwiększyły się o 14.517,0 tys. zł, tj. o 64,0%.

Aktywa obrotowe w roku 2016 w porównaniu z rokiem 2015 zmniejszyły się o 2.795,9 tys. zł, tj. o 18,8%. Zmiany wartości aktywów obrotowych w roku badanym w stosunku do roku poprzedniego kształtowały się następująco:

- zapasy – zwiększenie o 499,0 tys. zł, tj. o 11,6%,

- należności krótkoterminowe – zmniejszenie o 2.227,2 tys. zł, tj. o 26,8%,
- środki pieniężne – zwiększenie o 6,6 tys. zł,
- rozliczenia międzyokresowe – zmniejszenie o 1.074,3 tys. zł, tj. o 48,4%.

W całym analizowanym okresie obserwuje się wzrost udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku jednostki. W roku 2014 udział ten wynosił 26,2%, natomiast w roku badanym 29,7%. W latach 2014 – 2016 utrzymuje się wysoki udział rozliczeń międzyokresowych w finansowaniu działalności Jednostki i wynosił w roku badanym 25,6%. Jest to związane z realizacją programów inwestycyjnych finansowanych w części środkami pochodzącymi z zewnątrz Spółki.

II. Analiza rachunku zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Za rok obrotowy, w tys. zł.			Struktura w %			Zmiany w %	
		2014 r.	2015 r.	2016 r.	2014 r.	2015 r.	2016 r.	2015/2014	2016/2015
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	19 681,8	33 052,3	18 852,2	100,00	100,00	100,00	167,9	57,0
B.	Koszty działalności operacyjnej	18 464,5	31 512,5	18 589,7	93,8	95,3	98,6	170,7	59,0
C.	Wynik ze sprzedaży	1 217,3	1 539,8	262,5	6,2	4,7	1,4	126,5	17,0
D.	Pozostałe przychody operacyjne	938,2	1 313,2	1 375,1	4,8	4,0	7,3	140,0	104,7
E.	Pozostałe koszty operacyjne	712,7	686,6	328,9	3,6	2,1	1,7	96,3	47,9
F.	Wynik z działalności operacyjnej	1 442,8	2 166,4	1 308,7	7,3	6,6	6,9	150,2	60,4
G.	Przychody finansowe	17,2	22,4	17,3	0,1	0,1	0,1	130,2	77,2
H.	Koszty finansowe	670,7	907,6	1 286,3	3,4	2,7	6,8	135,3	141,7
I.	Wynik brutto	789,3	1 281,2	39,7	4,0	3,9	0,2	162,3	3,1
J.	Podatek dochodowy	-262,8	199,8	19,4	-1,3	0,6	0,1	-	9,7
K.	Wynik netto	1 052,1	1 081,4	20,3	5,3	3,3	0,1	102,8	1,9

Z analizy rachunku zysków i strat wynika znaczny spadek przychodów ze sprzedaży w roku badanym w porównaniu z rokiem poprzednim. W roku 2016 w porównaniu z rokiem 2015 przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów zmniejszyły się o wartość 14.200,1 tys. zł, tj. o 43,0%. W roku 2015 w stosunku do roku 2014 przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 13.370,5 tys. zł, tj. o 67,9%.

W roku 2016 jednostka osiągnęła niższy wynik na sprzedaży niż w latach 2014 i 2015.

Zysk ze sprzedaży w roku 2016 wynosił 262,5 tys. zł i był niższy niż w roku poprzednim o 1.277,3 tys. zł.

W roku 2016 Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 20,3 tys. zł, w porównaniu do roku poprzedniego był on niższy o 1.061,1 tys. zł.

III. Analiza wskaźnikowa

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE		2014 r.	2015 r.	2016 r.
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI / ZYSKOWNOŚCI					
1.	Rentowność majątku (ROA) /w %/	<u>Wynik finansowy netto</u> Średnioroczny stan aktywów	3,48	2,45	0,04
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) /w %/	<u>Wynik finansowy netto</u> Średnioroczny stan kapitału własnego	11,70	10,76	0,16
3.	Zyskowność brutto sprzedaży /w %/	<u>Wynik brutto ze sprzedaży</u> Przychody netto ze sprzedaży	6,18	4,66	1,39
4.	Zyskowność netto sprzedaży /w %/	<u>Wynik finansowy netto</u> Przychody netto ze sprzedaży	5,35	3,27	0,11
WSKAŹNIKI PŁYNNOSCI FINANSOWEJ					
1	Wskaźnik płynności I /płynność bieżąca/	<u>Aktywa obrotowe ogółem</u> Zobowiązania krótkoterminowe ²	1,00	1,03	0,86
2	Wskaźnik płynności II /płynność szybka/	<u>Aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,58	0,73	0,52
3	Wskaźnik płynności III /płynność inwestycji/	<u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,39	0,00	0,00
4	Szybkość obrotu należnościami /w dniach/	Średnioroczny stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług X 365 Przychód netto ze sprzedaży	62	54	128
5	Stopień słaty zobowiązań /w dniach//	Średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług X 365 Wartość sprzed. towarów i materiałów + koszt wtv. sprzedanych produktów	86	62	108
6	Szybkość obrotu zapasów /w dniach/	Średnioroczny stan zapasów X 365 Wartość sprzed. towarów i materiałów + koszt wtv. sprzedanych produktów	86	57	89
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
1	Stopa zadłużenia /w %/	<u>Zobowiązania długo-i krótkotermin.</u> Suma aktywów	43,5	58,2	44,0
2	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi /w %/	<u>Kapitał własny + rezerwy długotermin.</u> Aktywa trwałe	43	30	40
3	Trwałość struktury finansowania /w %/	Kap.wł.+ rezerwy <u>długoterminowe + zobow. długotermin.</u> Suma aktywów	33	52	47

Z przedstawionej wyżej analizy wskaźnikowej wynika, że w roku badanym Jednostka osiągnęła znacznie niższe niż w latach 2014 i 2015 wskaźniki rentowności majątku i sprzedaży.

W roku badanym obserwuje się obniżenie wskaźników płynności I, II i III stopnia. Wskaźniki te kształtują się na bardzo niskim poziomie. Jeśli spółka nie dokona zmiany struktury finansowania działalności spowoduje to powstanie ewentualnego ryzyka niewypłacalności w przyszłości.

W analizowanym okresie obserwuje się znaczny wzrost wskaźnika szybkości obrotu należnościami z 62 dni w roku 2014 do 128 dni w roku 2016. Należy zwrócić uwagę na wysoki stan należności na koniec roku badanego.

W całym analizowanym okresie obserwuje się także znaczny wzrost wskaźnika stopnia spłaty zobowiązań z 86 dni w roku 2014 do 108 dni w 2016 r.

Wskaźnik szybkości obrotu zapasami w 2016 roku w porównaniu do roku poprzedniego zwiększył się z 57 dni w roku 2015 do 89 dni w roku 2016.

Kapitał własny w 2016 roku finansuje w 40% majątek trwały.

W analizowanym okresie wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się z 52,0% w roku 2015 do 47% w roku 2016.

Wskaźnik zadłużenia w analizowanym okresie zmniejszył się z 58,2% w roku 2015 do 44,0% w roku 2016, ale nadal utrzymuje się na wysokim poziomie.

IV. Kontynuacja działalności

Na podstawie zaprezentowanych wyników ekonomiczno finansowych oraz biorąc pod uwagę wyniki badania sprawozdania finansowego stwierdza się, że nie wystąpiły w badanym roku obrotowym istotne zjawiska zagrażające kontynuacji działalności Spółki w następnym roku po roku badanym. Należy jednak zwrócić uwagę na niskie wskaźniki płynności i wysoki poziom zobowiązań krótkoterminowych Spółki. W roku 2016 i 2017 do czasu zakończenia badania występowały opóźnienia w realizowaniu zobowiązań bieżących przez Spółkę. Dalszy wzrost zobowiązań krótkoterminowych może doprowadzić do pogłębienia trudności w realizowaniu przez Spółkę zobowiązań bieżących.

C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

I. Ocena systemu rachunkowości

1. Badana jednostka, księgi rachunkowe prowadzi w siedzibie jednostki przy użyciu komputera. Spełniają one wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.
2. Jednostka posiada, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą w języku polskim przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Dokumentacja ta spełnia wymogi określone w art. 10 ustawy o rachunkowości.
3. Zestawienie obrotów i sald, sporządzane było w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach księgi głównej. Narastające od początku roku obroty wymienionego zestawienia, były zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
4. W trakcie badania ksiąg rachunkowych, prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych ustalono, że księgi prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco, w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.
5. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, dowody księgowo oraz dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe, przechowywane są w badanej jednostce w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

II. Ocena inwentaryzacji

1. Inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej jednostki przeprowadzona została na dzień bilansowy 2016 r. jak następuje:

Spisem z natury objęto:

- produkty w toku produkcji, produkty gotowe i półfabrykaty,
- materiały odpisane w dniu zakupu w koszty, lecz znajdujące się w zapasie,
- paliwa płynne w zbiornikach pojazdów,
- materiały w drodze oraz dostawy niefakturowane,
- zapasy magazynowe materiałów,
- towary i materiały handlowe,
- składniki aktywów będące własnością obcych jednostek, powierzone Spółce do przechowywania, przetwarzania lub używania,

- środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Spisy przeprowadzone zostały przez powołane zespoły spisowe zgodnie z Zarządzeniem Prezesa Zarządu: nr 13 z dnia 30.11.2016 r. pod nadzorem Zakładowej Komisji Inwentaryzacyjnej. Zgodność między stanem rzeczywistym a stanem wykazanim w księgach rachunkowych pozostałych aktywów i pasywów sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji wartości tych składników.

2. Stwierdza się, że stosowane w jednostce zasady przeprowadzania inwentaryzacji są zgodne z ustaleniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.
3. Kompletność, terminowość i częstotliwość oraz sposób doboru inwentaryzacji poszczególnych grup aktywów i pasywów wraz z jej poprawnością merytoryczną i formalną omówione zostaną w dalszej części RAPORTU.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

1. Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą [w zł.]:

Poz.	Wyszczególnienie	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 – 4	3/4 %
1	2	3	4	5	6
A.	AKTYWA TRWAŁE	39 853 086,35	37 210 633,86	2 642 452,49	107,10
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 842 552,74	4 871 925,81	-1 029 373,07	78,87
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	34 067 015,61	30 851 410,78	3 215 604,83	110,42
III.	Inwestycje długoterminowe	1 701 354,50	1 164 700,00	536 654,50	146,08
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242 163,50	322 597,27	-80 433,77	75,07

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

Ewidencja szczegółowa aktywów trwałych, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

3. Szczegółowy zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych oraz wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, przedstawiła jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.
4. Stany księgowe na dzień bilansowy środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz kosztów przygotowania nowej produkcji zostały potwierdzone na dzień bilansowy drogą weryfikacji dokumentów.

Istnienie wymienionych w tabeli aktywów trwałych - nie budzi wątpliwości.

5. Wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była poprawnie, wg cen nabycia bądź kosztów wytworzenia. W sprawozdaniu finansowym ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie.
6. Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych, następowały wg zasad ustalonych w ustawie o rachunkowości. Prawidłowość stawek amortyzacyjnych oraz naliczenie amortyzacji za badany rok obrotowy dokumentuje poprawnie tabela amortyzacyjna.

Nie budzą one wątpliwości.

7. Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła: 2.500.018,88 zł., z tego od:
- | | |
|---------------------------------------|-----------------|
| - wartości niematerialnych i prawnych | 1.470.345,81 zł |
| - środków trwałych | 1.029.673,07 zł |
- Realność amortyzacji - nie budzi zastrzeżeń, poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.
8. Jednostka w badanym roku obrotowym poniosła nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne w wartości: 5.011.352,60 zł.

Zmiany stanu /zwiększenia, zmniejszenia/ w ciągu roku, przedstawiały się następująco:

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| a) stan na 31.12.2015 r. | 7.232.555,44 zł |
| b) zwiększenia | 5.011.352,60 zł |
| c) zmniejszenia | 5.213.072,01 zł |
| d) stan na 31.12.2016 r. | 7.030.836,03 zł |
9. Udokumentowanie i kontrola zapisów księgowych na koncie „Środki trwałe w budowie” - prawidłowe a ich wycena na dzień bilansowy nastąpiła w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem bądź wytworzeniem.

Wycena ta jest zgodna z art. 28 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości.

10. Stosunki własnościowe rzeczowych aktywów trwałych w badanej jednostce nie budzą wątpliwości. Na nieruchomości wykazane w bilansie jednostka posiada stosowne udokumentowanie w postaci urzędzonych ksiąg wieczystych.
11. Na pozycję sprawozdawczą inwestycje długoterminowe składają się nieruchomości przeznaczone do pozyskiwania z nich korzyści z tytułu wynajmu. Wycena na dzień bilansowy prawidłowa.
12. Pozycja sprawozdawcza "Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe" obejmuje aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w kwocie 242.163,50 zł.
Nie budzą one wątpliwości, ustalone zostały poprawnie, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości.
13. Badanie zgodności /sprawdzenie działania kontroli wewnętrznej/ dowodów księgowych dokumentujących obrót aktywów trwałych wykazało, że w badanej jednostce przeprowadzana była kontrola pod względem merytorycznym i formalno-rachunkowym. Dowody ujęte zostały chronologicznie w dzienniku oraz systematycznie na odpowiednich kontach ksiąg rachunkowych.
14. Aktywa obrotowe wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z urządzeń księgowych i wynoszą [w zł.]:

Poz.	Wyszczególnienie	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 – 4	3/4 %
1	2	3	4	5	6
B.	AKTYWA OBROTOWE	12 091 237,64	14 886 963,85	-2 795 726,21	81,22
I	Zapasy	4 786 734,14	4 287 655,13	499 079,01	111,64
II	Należności krótkoterminowe	6 097 209,24	8 324 389,15	-2 227 179,91	73,25
III	Inwestycje krótkoterminowe	63 658,02	57 055,38	6 602,64	111,57
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 143 636,24	2 217 864,19	-1 074 227,95	51,56

15. Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ewidencji szczegółowej z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów obrotowych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości.
16. Istnienie stanu zapasów materiałów, produktów gotowych, półfabrykatów i produkcji w toku na dzień bilansowy zostało potwierdzone spisem z natury.

17. Wycena zapasów materiałowych na dzień bilansowy nastąpiła wg cen zakupu a produktów w toku i wyrobów gotowych według kosztu wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.
18. Istnienie zapasów, ich pomiar, udokumentowanie oraz wycena – nie budzą zastrzeżeń.
19. Na pozycję sprawozdawczą „Należności krótkoterminowe” składają się:
- | | |
|---|-----------------|
| * należności z tytułu dostaw i usług | 5.433.493,78 zł |
| * należności z tytułu podatków | 586.230,44 zł |
| w tym: | |
| nadwyżka podatku naliczonego nad należnym do zwrotu | 549.273,00 zł |
| podatek naliczony VAT do odliczenia w następnych okresach | 36.957,44 zł |
| * inne | 77.485,02 zł |
20. Istnienie ww. należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald bądź weryfikacji. W sprawozdaniu finansowym wykazano je poprawnie w wartości netto, tj. wartość księgową została pomniejszona o odpis aktualizujący ich wartość. Aktualizacja dotyczyła należności, których zapłata jest zagrożona i wyniosła na dzień bilansowy: 326.478,52 zł.
21. Wycena należności na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, dokonana została w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, a należności wyrażone w walutach obcych po kursie obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
22. Pozycja sprawozdawcza „Inwestycje krótkoterminowe” obejmuje środki pieniężne na rachunkach bankowych.
23. Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą potwierdzenia stanu.
- Do udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji inwestycji uwag nie wnosi się.
24. Poprawność udokumentowania i kontroli operacji bankowych nie budzi zastrzeżeń.
25. Pozycja sprawozdawcza "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe" wykazana w bilansie obejmuje czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów przypadające do rozliczenia w 2017 r.

Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych podana jest w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej. Celowość ich rozliczeń międzyokresowo – nie budzi wątpliwości.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

1. Kapitały badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą [w zł]:

Poz.	Wyszczególnienie	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 – 4	3/4 %
1	2	3	4	5	6
A.	KAPITAŁ WŁASNY	15 491 448,79	10 581 865,03	4 909 583,76	146,40
I.	Kapitał podstawowy	8 690 788,00	6 730 000,00	1 960 788,00	129,14
II.	Kapitał zapasowy	6 252 448,55	1 551 932,01	4 700 516,54	402,88
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	232 351,65	250 557,11	-18 205,46	92,73
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	967 954,99	967 954,99	0,00	100,00
V.	Strata z lat ubiegłych	-672 406,68	0,00	-672 406,68	-
VI.	Wynik finansowy netto	20 312,28	1 081 420,92	-1 061 108,64	1,88

2. Wykazane w bilansie, wymienione w powyższej tabeli dane liczbowe, wynikają i są zgodne z zapisami zdarzeń w księgach rachunkowych. Udokumentowanie tych zapisów nie budzi zastrzeżeń.
3. Stan kapitału własnego na początek roku obrotowego, zmiany w ciągu roku i stan na koniec roku obrotowego wraz z elementami kapitału własnego poprawnie przedstawiła jednostka w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”, które stanowi składnik sprawozdania finansowego.
4. Kapitał podstawowy jest kapitałem zakładowym finansującym 8.690.788 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku kapitał podstawowy zwiększył się o 1.960.788,00 zł w wyniku emisji akcji serii C1 w ilości 1.567.838 szt., serii C2 w ilości 51.251 szt. i serii D w ilości 341.699 szt. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców Nr KRS:0000406958 prowadzonym w Sądzie Rejonowym w Opolu. Dane o strukturze własności kapitału podane są poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.
5. Kapitał zapasowy zwiększył się w wyniku:
- podziału wyniku finansowego za rok 2015 1.081.420,92 zł,
 - emisji akcji serii C1, C2 i D – nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną pomniejszona o koszty emisji akcji 3.619.095,62 zł.

6. Realność pozycji sprawozdawczej „Zysk netto” omówiona została w rozdziale „Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy”.
7. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą [w zł.]:

Poz.	Wyszczególnienie	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 – 4	3/4 %
1	2	3	4	5	6
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36 452 875,20	41 515 732,68	-5 062 857,48	87,80
I.	Rezerwy na zobowiązania	334 707,67	425 060,35	-90 352,68	78,74
II	Zobowiązania długoterminowe	8 817 846,96	15 884 244,99	-7 066 398,03	55,51
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 025 291,29	14 421 820,57	-396 529,28	97,25
IV	Rozliczenia międzyokresowe	13 275 029,28	10 784 606,77	2 490 422,51	123,09

8. Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Ewidencja szczegółowa zobowiązań i rezerw, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.
9. Na Pozycję sprawozdawczą „Rezerwy na zobowiązania” składają się:
- * rezerwa na świadczenia emerytalne 75.962,03 zł
 - * rezerwa na badanie bilansu 7.600,00 zł
 - * rezerwa na naprawy gwarancyjne i koszty podwykonawców 52.593,92 zł
 - * rezerwa na odroczony podatek 198.551,72 zł
10. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia, stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym przedstawione są poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.
11. Pozycja sprawozdawcza zobowiązania długoterminowe obejmuje:
- * kredyty bankowe 4.853.987,72 zł
 - * obligacje wyemitowane przez Jednostkę 800.000,00 zł
 - * zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, których termin spłaty przypada po roku 2017 3.163.859,24 zł
12. Pozycja sprawozdawcza bilansu „Zobowiązania krótkoterminowe” obejmuje:
- * kredyty i pożyczki 5.379.898,13 zł
 - * obligacje wyemitowane przez Jednostkę 2.020.000,00 zł
 - * zobowiązania z tytułu leasingu finansowego 998.134,25 zł
 - * zobowiązania z tytułu dostaw i usług 4.360.702,81 zł

* zaliczki otrzymane na dostawy	170.013,60 zł
* zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych św.	779.369,06 zł
* zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	257.474,74 zł
* inne	59.698,70 zł

13. Realność zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie budzi wątpliwości.

14. Realność innych zobowiązań wykazanych w bilansie nie budzi zastrzeżeń. Ich stany posiadają prawidłowe udokumentowanie.

15. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, wykazane w bilansie, obejmują:

- zobowiązania z tytułu podatku od nieruchomości	201.981,01 zł
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń - bieżące	178.778,41 zł
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń – układ ratalny	308.267,06 zł
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	
od osób fizycznych	60.674,20 zł
- zobowiązania z tytułu podatku VAT	26.627,94 zł
- rozrachunki z PFRON	2.515,00 zł
- opłaty środowiskowe	525,44 zł

Zwracamy uwagę, że jednostka posiada zaległości w zapłacie podatku od nieruchomości. W dniu 13 kwietnia 2016 roku Prezydent Miasta Kędzierzyn Koźle wydał decyzję o rozłożeniu na 27 miesięcznych rat zaległości w podatku od nieruchomości za lata 2014 i 2015 – w której należność główna wynosi 262.314,94 zł. Jednostka w roku 2016 realizowała układ ratalny z ZUS na spłatę zaległych składek ZUS.

16. Pozycja sprawozdawcza bilansu „Rozliczenia międzyokresowe” obejmuje dotacje związane z realizacją projektów:

SONAR	1.456.899,08 zł
HYBRID	3.893.036,94 zł
SEPARACJA	7.925.093,26 zł

17. Celowość rozliczeń ww. przychodów międzyokresowo oraz kwalifikacja na długo i krótkoterminowe – nie budzą zastrzeżeń, są one zgodne z art. 41 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Są to zweryfikowane, nominalne wartości stanów przychodów na dzień bilansowy, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

1. Pozycje sprawozdawcze wykazane w rachunku zysków i strat wynikają i są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Podstawowe dane liczbowe tych pozycji w układzie poszczególnych działalności, przedstawiają się jak następuje: [w zł.]

Poz.	Wyszczególnienie	Stan na koniec bieżącego roku obrotowego	Stan na koniec poprzedniego roku obrotowego	3 - 4	3/4 %
1	2	3	4	5	6
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	18 852 093,43	33 052 259,50	-14 200 166,07	57,04
B.	Koszty działalności operacyjnej	18 589 706,88	31 512 453,22	-12 922 746,34	58,99
C.	Zysk ze sprzedaży (A-B)	262 386,55	1 539 806,28	-1 277 419,73	17,04
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 375 100,64	1 313 207,97	61 892,67	104,71
E.	Pozostałe koszty operacyjne	328 860,47	686 595,21	-357 734,74	47,90
F.	Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 308 626,72	2 166 419,04	-857 792,32	60,41
G.	Przychody finansowe	17 333,89	22 406,28	-5 072,39	77,36
H.	Koszty finansowe	1 286 282,19	907 580,08	378 702,11	141,73
I.	Zysk brutto (F+G-H)	39 678,42	1 281 245,24	-1 241 566,82	3,10
J.	Podatek dochodowy	19 366,14	199 824,32	-180 458,18	9,69
K.	Zysk netto (I-J)	20 312,28	1 081 420,92	-1 061 108,64	1,88

2. Rachunek zysków i strat, sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, metodą kalkulacyjną, co jest zgodne z ustawą o rachunkowości. Zamknięcie roczne kont wynikowych i przeksięgowanie ich sald na konto „Wynik finansowy” nastąpiło poprawnie i nie budzi zastrzeżeń.
3. Na pozycję sprawozdawczą „Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów” składają się:

- ◆ przychody ze sprzedaży produktów 17.865.991,33 zł
- ◆ przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 986.102,10 zł

Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT.

4. Na koszty działalności operacyjnej w wysokości 18.589.706,88 zł. składają się:
- | | |
|--|------------------|
| * koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 14.364.141,97 zł |
| * wartość sprzedanych towarów i materiałów | 907.469,45 zł |
| * koszty zarządu | 2.816.426,06 zł |
| * koszty sprzedaży | 501.669,40 zł |
5. Koszty rodzajowe /proste/ wynikają i są zgodne z saldami kont ZESPOŁU 4, a wartość sprzedanych materiałów z saldem kont „Koszt sprzedanych towarów i materiałów” Ewidencja kosztów prowadzona była techniką komputerową, a rozliczanie z kont ZESPOŁU 4 na konta ZESPOŁU: 5, 6 i 7 dokonywane było w okresach miesięcznych. Kompletność, wycena i poprawność kwalifikacji oraz ewidencja i rozliczanie kosztów - dostosowane było do specyfiki jednostki i nie budzi zastrzeżeń.
6. Ewidencja i kalkulacja kosztów działalności operacyjnej prowadzona była wg zasad uregulowanych w przepisach wewnętrznych zatwierdzonych do stosowania w badanej jednostce przez Prezesa Zarządu. Uwzględniają one prawidłowo technologiczny podział kosztów na fazy produkcji i umożliwiają ustalenie jednostkowego kosztu wytworzenia wyrobów.
7. Zysk z działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 1.308.626,72 zł i składał się:
- | | |
|---|-----------------|
| ◆ z zysku ze sprzedaży | 262.386,55 zł |
| ◆ z zysku z pozostałej działalności operacyjnej | 1.046.240,17 zł |
8. Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 39.678,42 zł i składał się:
- | | |
|--|------------------|
| ◆ z zysku z działalności operacyjnej | 1.308.626,72 zł |
| ◆ ze straty na działalności finansowej | -1.268.948,30 zł |
9. Pozycje kształtujące przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej wykazane są w księgach rachunkowych poprawnie. Kwalifikacja wymienionych przychodów i kosztów była zgodna z art. 42 ustawy o rachunkowości.
- Ich zaistnienie, kompletność, pomiar, wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.
10. Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 20.312,28 zł., stanowił on zysk brutto pomniejszony o odroczony podatek dochodowy w wysokości 19.366,14 zł.

11. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, badana jednostka wykazała w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacja dodatkowa

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

- * wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;
- * dodatkowe informacje i objaśnienia wymienione w załączniku do ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem specyfiki badanej jednostki.

II. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w art. 48b ustawy o rachunkowości oraz według zasad i techniki sporządzania rachunku przepływów pieniężnych uregulowanych w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych”. Nie budzi on zastrzeżeń. Z rachunku tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności przedstawiały się jak następuje:

⇒ działalność operacyjna	920.463,87 zł
⇒ działalność inwestycyjna	-4.974.407,00 zł

⇒ działalność finansowa	4.060.545,77 zł
Przepływy pieniężne netto, razem	6.602,64 zł
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	6.602,64 zł

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności badanej jednostki za rok obrotowy 2016 opracowane zostało przez Zarząd badanej jednostki według wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe wyszczególnione w w/w sprawozdaniu, dotyczące badanego roku obrotowego, wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi sprawozdania finansowego jednostki.

F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Niniejszy RAPORT z przebiegu badania wymienionego sprawozdania finansowego, stanowi uzupełnienie do OPINII o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od 01.01 do 31.12.2016 r. badanej jednostki.

Opinia ta stanowi odrębny dokument.

2. Niniejszy RAPORT zawiera 23 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:
 - badanej jednostki - 3 egzemplarze;
 - ABR "BADEX" Sp. z o.o. aa. - 1 egzemplarz.

Andrzej Dudziński

Nr 11633 w rejestrze KRBR
 KLUCZOWY BIEGLY REWIDENT
 przeprowadzający badanie w imieniu
 Agencji Biegłych Rewidentów „BADEX” Sp. z o.o.
 45-072 Opole, ul. Reymonta 45,
 Nr 334 w ewid. KRBR

Agencja Biegłych Rewidentów
 „BADEX” Sp. z o.o.
 45-072 OPOLE, ul. Reymonta 45
 Nr ewid. KRBR 334

PREZES ZARZĄDU

mgr Adam Karsher
 Biegły Rewident
 Nr rejestru 1567

Opole, 20 marca 2017 r.