

KANCELARIA AUDYTORSKA

LKM *finance* Sp. z o.o.

Kancelaria Audytorska LKM finance Sp. z o. o.
Adres: 54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
tel./fax 71 373 65 08, kom. +48 502 509 241
[http:// www.lkm.pl](http://www.lkm.pl), e-mail: lkm.finance@neostrada.pl
NIP: 894-278-59-85, REGON: 932977414
KRS: 0000194144
Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna
Rejestr Przedsiębiorców

Raport

z badania sprawozdania finansowego

INCANA Spółka Akcyjna

z siedzibą w Ścinawie 59-330, ul. Wincentego Witosa 10

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **INCANA Spółka Akcyjna** z siedzibą: **59-330 Ścinawa ul. Wincentego Witosa 10**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **15 199 035,24zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zysk netto w wysokości: **777 227,61 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **749 555,61 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **117 923,42 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki)

rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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

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

Elżbieta Żochowska, nr w rejestrze 4831 
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelaria Audytorska LKM *finance* Sp.z o.o., nr w rejestrze 2893
54-613 Wrocław, Bliźniacza 6

KANCELARIA AUDYTORSKA
L K M *finance* Sp. z o.o.
54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
NIP 894-278-69-85 REGON 142977411
Podmiot uprawniony nr 2893

Wrocław, dnia 25.05.2016r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego

INCANA Spółka Akcyjna

z siedzibą w Ścinawie 59-330, ul. Wincentego Witosa 10

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

1 (h)

A. Część ogólna

1. Spółka powstała wskutek przekształcenia INCANA Sp. z o.o. w INCANA Spółka Akcyjna i działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 21.07.2008r. Repertorium A nr 5186/2008 oraz aneksów z dnia 26.10.2010r. Rep. A nr 17618/2010, z dnia 21.04.2011r. Rep. A nr 6113/2011, z dnia 22.06.2011r. Rep. A nr 10562/2011 oraz z dnia 28.06.2012r. Rep. A nr 12895/2012. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Spółka INCANA S.A. jest notowana na rynku NewConnect organizowanym przez GPW w Warszawie od roku 2007.
 2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000311708 z dnia 02.04.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu;
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP: 547-200-74-43 nadany w dniu 20.08.2004r. oraz NIP EU: 547-200-74-43 nadany w dniu 26.08.2004r. przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Bielsku-Białej;
 - c) numer identyfikacyjny Regon: 072917202 nadany w dniu 21.08.2008r. przez Urząd Statystyczny w we Wrocławiu.
 3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja wyrobów budowlanych z betonu i gipsu,
 - produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu
 - produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury,
 - wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
 - sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych, wyposażenia sanitarnego, wyrobów ceramicznych, sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów.
- Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
 5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy Spółki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:
 - Prezes Zarządu – Dariusz Suchy
 - Prokurent – Ryszard Bartosik
- W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

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

- Przewodniczący RN - Krystyna Bartosik
- Z-ca Przewodniczącego RN - Sabina Nalborczyk
- Członek RN - Klaudiusz Bartosik
- Członek RN - Marek Bartosik
- Członek RN - Ludwik Suchy

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie

6. Księgi rachunkowe Spółki prowadzi Centrum Finansowo-Księgowe EKKOM Sp. z o.o. na podstawie umowy z dnia 07.04.2011r.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5918 420,50	5 168 864,89
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 097 680,00	1 097 680,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał zapasowy	3 108 400,84	2 856 941,72
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	962 784,05	962 784,05
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(27 672,00)	0,00
Zysk (strata) netto	777 227,61	251 459,12

Kapitał podstawowy 1 097 680,00 zł, dzieli się na 10 976 800 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,53 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Ryszard Bartosik	6 195 702,00	8 659 452,00	56,44%	59,20%
Dariusz Suchy	3 333 180,00	4 519 430,00	30,37%	30,90%
Krystyna Bartosik	632 000,00	632 000,00	5,76%	4,32%
Pozostali	815 918,00	815 918,00	7,43%	5,58%
Razem	10 976 800,00	14 626 800,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

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

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

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 107 osób, a w roku poprzednim 78 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr Uchwała Rady Nadzorczej z dnia 09/11/2015 Rady Nadzorczej do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Audytorska LKM finance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu 54-613, ul. Bliźniacza 6 wpisany pod numerem 2893 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/2015 z dnia 12.11.2015r. w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w Biurze Rachunkowym oraz siedzibie Spółki w dniu 14.11.2015r. (inventaryzacja i badanie wstępne) oraz w okresie od 21.03.2016r. do 11.04.2016r. z przerwami (badanie właściwe).
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Elżbieta Żochowska (nr rej. 4831) oraz uczestnik Zdzisław Żochowski 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 2015r., poz.1011).
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelarię Audytorską LKM Finance Sp z oo. we Wrocławiu i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2015r. Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 6 z dnia 30.06.2015r. w kwocie 251 459,12 zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

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 – Wydział KRS we Wrocławiu w dniu 10.07.2015r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10.07.2015r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30.04.2015r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 15 199 035,24 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk netto w kwocie 777 227,61 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 Spółka 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

Tabela nr 1

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	8 538,1	56,2	5 859,4	58,0	4 889,6	57,1	2 678,8	145,7	3 648,5	174,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	64,7	0,4	81,4	0,8	73,4	0,9	(16,7)	79,4	(8,7)	88,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 215,6	54,1	5 431,4	53,8	4 473,3	52,2	2 784,2	151,3	3 742,2	183,7
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	257,9	1,7	346,6	3,4	342,9	4,0	(88,7)	74,4	(85,0)	75,2
B.	Aktywa obrotowe	6 660,9	43,8	4 239,9	42,0	3 671,9	42,9	2 420,9	157,1	2 989,0	181,4
I.	Zapasy	1 788,1	11,8	1 671,5	16,6	1 277,4	14,9	116,7	107,0	510,7	140,0
II.	Należności krótkoterminowe	4 115,4	27,1	1 817,3	18,0	1 612,6	18,8	2 298,1	226,5	2 502,8	255,2
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	182,9	1,2	300,8	3,0	403,7	4,7	(117,9)	60,8	(220,8)	45,3
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	574,5	3,8	450,4	4,5	378,2	4,4	124,1	127,5	196,2	151,9
	Aktywa razem	15 199,0	100,0	10 099,3	100,0	8 561,5	100,0	5 099,7	150,5	6 637,5	177,5

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

- aktywa trwałe stanowią 56,2% całego majątku Spółki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 54,1% aktywów ogółem;
- jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 3 648,5 tys. zł. Jest on rezultatem zwiększenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego. Aktualna narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 19,9% ich wartości początkowej przed rokiem 21,4%. W roku badanym zakupiono halę magazynową wraz z gruntem oraz maszyny i urządzenia oraz środki transportowe na łączną kwotę 2 196,1 tys. zł. Nabyte środki trwałe zostały sfinansowane częściowo kredytem bankowym (grunty i nieruchomości), w drodze leasingu (środki transportu i maszyny) oraz z własnych środków.

- c) wartości niematerialne prawne uległy zmniejszeniu pomimo zakupów na skutek amortyzacji bieżącej,
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 2 420,9 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
- wzrost należności krótkoterminowych o 126,5% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów, wynoszącego w skali roku badanego 43,1%. Dla osiągnięcia tego przyrostu Spółka uruchomiła odbiorcom kredyt kupiecki, stosując wydłużone do 90 dni terminy płatności, co wymagało wcześniejszego zaciągnięcia kredytu bankowego (na zakup surowca);
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 117,9 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 14,9% w roku 2013 poprzez 16,6% w roku 2014 do 11,8% w roku badanym. Zapasy wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 7% (116,7 tys. zł).

Pasywa, dane w tys. zł

Tabela nr 2

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 918,4	38,9	5 168,9	51,2	4 917,4	57,4	749,6	114,5	1 001,0	120,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 097,7	7,2	1 097,7	10,9	1 097,7	12,8		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 108,4	20,5	2 856,9	28,3	2 699,6	31,5	251,5	108,8	408,8	115,1
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	962,8	6,3	962,8	9,5	962,8	11,2		100,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(27,7)	(0,2)			17,3	0,2	(27,7)		(44,9)	(160,4)
VIII.	Zysk (strata) netto	777,2	5,1	251,5	2,5	140,1	1,6	525,8	309,1	637,2	554,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 280,6	61,1	4 930,5	48,8	3 644,1	42,6	4 350,1	188,2	5 636,5	254,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	12,5	0,1	22,0	0,2	51,6	0,6	(9,5)	56,8	(39,1)	24,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 017,1	13,3	678,9	6,7	501,5	5,9	1 338,2	297,1	1 515,7	402,2
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 251,0	47,7	4 229,5	41,9	3 091,0	36,1	3 021,5	171,4	4 160,0	234,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		15 199,0	100,0	10 099,3	100,0	8 561,5	100,0	5 099,7	150,5	6 637,5	177,5

- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 961,5 tys. zł (19,6 %).

7

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 38,9% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej Spółki;

- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (20,5% pasywów) stanowi kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania i rezerwy ogółem wzrosły o 88,2% w stosunku do roku ubiegłego, przy czym zobowiązania długoterminowe wzrosły o 197,1% głównie z tytułu zaciągniętych kredytów i zobowiązań finansowych z tyt. Leasingu, a zobowiązania krótkoterminowe o 71,4%.
- i) w grupie zobowiązań krótkoterminowych zobowiązania z tyt. dostaw wzrosły o 118,9% natomiast z tyt. kredytów o 53,8%.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrosły z 12 725,3 tys. zł w roku 2014 do 18.207,9 tys. w roku 2015. Koszty natomiast wzrosły z 12 009,4 tys. zł do 16 870,7 tys. zł. Przychody zatem wzrastały szybciej (wzrost o 43,1%) niż koszty (wzrost o 40,5%), co w konsekwencji spowodowało osiągnięcie zysku na sprzedaży w kwocie 1 337,2 tys. zł, czyli zwiększenie o 86,8% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 32,1 tys. zł, a także i pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 74,4 tys. zł, ale wynik na działalności i tak jest ujemny i wynosi 151,1 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 227,2 tys. zł wynikającą z zapłaconych odsetek od kredytów i leasingu a także nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku brutto na poziomie 958,9 tys. zł, czyli wyższym od ubiegłorocznego ponad trzykrotnie 313,8%.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 181,7 tys. zł zysk netto ukształtował się na poziomie 777,2 tys. zł.

Wielkości i zmiany te na przestrzeni 3 lat przedstawiono w tabeli nr 3.

Rachunek zysków i strat w latach 2013-2015

Tabela nr 3

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		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. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 207,9	99,8	12 725,3	99,4	8 775,6	98,8	5 482,6	143,1	9 432,4	207,5
2.	Koszt własny sprzedaży	16 870,7	97,6	12 009,4	96,1	8 279,5	95,5	4 861,4	140,5	8 591,3	203,8
3.	Wynik na sprzedaży	1 337,2		716,0		496,1		621,2	186,8	841,1	269,5
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	39,1	0,2	71,3	0,6	106,7	1,2	(32,1)	54,9	(67,5)	36,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	190,2	1,1	264,5	2,1	240,9	2,8	(74,4)	71,9	(50,7)	79,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(151,1)		(193,3)		(134,2)		42,2	78,2	(16,8)	112,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 186,1		522,7		361,9		663,4	226,9	824,3	327,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,2	0,0			0,0	0,0	0,2		0,2	2 808,9
2.	Koszty finansowe	227,4	1,3	217,1	1,7	150,7	1,7	10,3	104,7	76,7	150,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(227,2)		(217,1)		(150,7)		(10,1)	104,7	(76,5)	150,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	958,9		305,6		211,2		653,3	313,8	747,7	454,1
1.	Podatek dochodowy	181,7		54,2		71,1		127,5	335,5	110,6	255,5
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	181,7		54,2		71,1		127,5	335,5	110,6	255,5
	Zysk (strata) netto (F-G)	777,2		251,5		140,1		525,8	309,1	637,2	554,9
Przychody ogółem		18 247,2	100,0	12 796,6	100,0	8 882,2	100,0	5 450,6	142,6	9 365,0	205,4
Koszty ogółem		17 288,3	100,0	12 491,0	100,0	8 671,0	100,0	4 797,3	138,4	8 617,3	199,4

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 777,2 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 4,88 %,
- przychodów ogółem 4,01 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 12,58 %.

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	4,88%	2,49%	1,64%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	4,01%	2,03%	1,53%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	12,58%	4,86%	2,85%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	6,01%	4,04%	2,98%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Zauważyć można istotne zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku wyniósł 4,88, a przed rokiem 2,49. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem (4,01) wzrósł blisko dwukrotnie w stosunku do roku poprzedniego (2,03), 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, wzrósł w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 12,58 %. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia znaczącej części zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii Spółki nastawionej na dalszy rozwój.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,92	1,00	1,17
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,59	0,50	0,64
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,03	0,07	0,13
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,83	1,77	2,10

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w Spółce pewnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Natomiast 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 II i III stopnia, które sygnalizują o możliwości wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	34	44	57
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	56	49	64
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	31	25	32
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,21	1,22	1,06

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 49 dni w 2014r. do 56 dni w 2015r., 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 1,21 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,21 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 został skrócony z 44 dni do 34 dni w roku 2015, co świadczy o zmniejszeniu zamrożenia środków pieniężnych w zapasach.

3.4.3. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Zysk na 1 akcję (EPS) $\frac{\text{bilansowy zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji ogółem}}$	-	zł	0,06	0,02	0,01
Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów}}$	-	zł	0,53	0,47	0,44

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w Spółkę. Również wartość bilansowa Spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje. Biorąc pod uwagę, że wartość nominalna akcji wynosi 0,1 zł to wartość bilansowa 0,53 świadczy o pięciokrotnym wzroście wartości akcji.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień – aktualna sytuacja nie powoduje 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. Szczególną uwagę zwraca stopa procentowa łącznego zadłużenia Spółki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

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

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2009r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Spółkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 30.04.2011r.

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

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego;
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w Biurze Rachunkowym CFK EKKOM Sp. z o.o. we Wrocławiu, przy wykorzystaniu systemu komputerowego HANSA WORD 6.4.;
- 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 po zatwierdzeniu przesłane skanem do zaksięgowania w Biurze Rachunkowym.

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

- a) Spółka 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 Spółki, 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 Spółki 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 31.12.2015r.:
 - środki pieniężne w kasie,
 - zapasy;
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015.:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami,
 - środki na rachunkach bankowych.

Biegły obserwował inwentaryzację z natury wyrobów gotowych w dniu 14.11.2015r i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe	8 538 144,63 zł
Stanowią one 56,06% aktywów ogółem, z tego przypada na:	
3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości	64 668,23 zł
Stanowią one 0,43% bilansowej sumy aktywów	
3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości	8 215 561,34 zł
Stanowią one 54,19% bilansowej sumy aktywów.	

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

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	958 413,39	2 796 937,86	538 440,17	1 221 090,07	1 083 186,11	6 598 067,60
Zwiększenia	163 894,08	690 340,78	511 643,10	506 590,44	323 646,38	2 196 114,78
Zmniejszenia			26 498,76	400 572,53	143 125,70	570 196,99
Bilans zamknięcia	1 122 307,47	3 487 278,64	1 023 584,51	1 327 107,98	1 263 706,79	8 223 985,39
Umorzenie						
Bilans otwarcia		606 799,19	314 759,60	391 008,91	102 559,98	1 415 127,68
Zwiększenia		100 408,14	66 140,60	245 960,78	138 376,14	550 885,66
Zmniejszenia			24 327,87	282 580,36	20 682,62	327 590,85
Bilans zamknięcia		707 207,33	356 572,33	354 389,33	220 253,50	1 638 422,49
Wartość netto na BO	958 413,39	2 190 138,67	223 680,57	830 081,16	980 626,13	5 182 939,92
Wartość netto na BZ	1 122 307,47	2 780 071,31	667 012,18	972 718,65	1 043 453,29	6 585 562,90

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	248 435,35	3 023 125,55	1 641 562,46	1 629 998,44

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

- środki trwałe były w roku bieżącym objęte spisem z natury. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły;
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości;
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa;
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono;
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia;
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622);
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 573 565,24 zł;
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**257 915,06 zł**

Stanowią one 1,70% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 74 457,16 zł, naliczone od ujemnych różnic przejściowych, z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS oraz utworzonych rezerw a także długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmujące inwestycje w rynki krajowe i zagraniczne oraz wyposażenie – formy silikonowe wykorzystywane w procesie produkcyjnym do rozliczenia powyżej 12 miesięcy na kwotę 183 457,90 zł.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**6 660 890,61 zł**

Stanowią 43,94% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**1 788 145,47 zł**

Stanowią one 11,80% 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	485 954,53		485 954,53
Półprodukty i produkty w toku	98 330,08		98 330,08
Produkty gotowe	1 168 826,11		1 168 826,11
Towary	35 034,75		35 034,75
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
Razem	1 788 145,47		1 788 145,47

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

3.2.2. Należności krótkoterminowe**4 115 361,87 zł**

Stanowią 27,15% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 919 731,89		3 919 731,89
Należności z tyt. podatków i ZUS	168 352,70		168 352,70
Inne należności	27 277,28		27 277,28
Razem	4 115 361,87	0,00	4 115 361,87

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Według Spółki nie było konieczności tworzenia odpisu aktualizującego, gdyż wszystkie należności są ściągalne. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 30.03.2015r. w 85 %, natomiast należności zagraniczne w 32 %.

Należności z tyt. podatków w kwocie 168 352,70 dotyczą podatku VAT następnego okresu.

Należności z tyt. dostaw wg okresu zalegania przedstawia poniższe zestawienie:

Lp.	Struktura w dniach	Należności wg ksiąg	% udział do ogółem
	Nie zaległe	3 410 886,03	87,02
1.	do 30 dni	367 677,88	9,38
2.	od 31 do 60	30 481,34	0,78
3	od 61 do 90	30 394,60	0,78
4	od 91 do 150	2 515,65	0,06
5	od 151 do 180	11 603,68	0,30
6	od 181 do 360	63 920,99	1,6
7	od 361 i powyżej	2 251,72	0,06
Razem		3 919 731,89	100,00

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

182 919,62 zł

Stanowią 1,21% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	182 919,62
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	182 919,62
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	182 919,62
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	182 919,62

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

574 463,65 zł

Stanowią 3,79% aktywów i obejmują poniesione koszty przypadające do rozliczenia w roku 2016 a dotyczące nakładów w rynek gipsu, zakupu dużej partii naklejek, przekładek tekturowych, koszty do suszenia płytek gipsowych i betonowych ,rozliczenia certyfikatu ISO

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 15 199 035,24 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników Spółka 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 5 918 420,50 zł

Stanowi 38,94% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał akcyjny 1 097 680,00 zł

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

4.1.2. Kapitał zapasowy 3 108 400,84 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 251 459,12 zł z podziału zysku za 2014 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 6 z dnia 30.06.2015r.

4.1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe 962 784,05 zł

Wysokość kapitału rezerwowego nie uległa zmianie.

4.1.4. Strata z lat ubiegłych (27 672,00) zł

Wynika z dopłaty do podatku dochodowego od osób prawnych za r 2010 ustalonej podczas kontroli Urzędu Kontroli Skarbowej we Wrocławiu (Protokół z dnia 30.03.2015 r)

4.1.5. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 777 227,61 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 9 280 614,74 zł

Stanowią one 61,06% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 12 516,48 zł

Stanowią 0,08% pasywów

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 2 017 125,41 zł

Stanowią one 13,27% bilansowej sumy pasywów.

Strukturę czasową zobowiązań z tyt. kredytu i leasingu przedstawia poniższe zestawienie:

Lp.	Tytuł	Stan na koniec okresu	Okres wymagalności	
			do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat
2.	od pozostałych jednostek (z tytułu)	6 004 498,40	3 987 372,99	2 017 125,41
-	kredyty i pożyczki	4 368 722,73	3 514 307,99	854 414,74
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
-	inne zobowiązania finansowe - leasing	1 635 775,67	473 065,00	1 162 710,67
	Razem	6 004 498,40	3 987 372,99	2 017 125,41

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów ujawnione w Informacji Dodatkowej. Wykazany w bilansie kredyt długoterminowy wynika z potwierdzenia sald bankowych oraz z ewidencji księgowej lecz nie został wyceniony zgodnie z art.28 uor, w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r. (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

7 250 972,85 zł

Stanowią 47,71% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	7 250 972,85	4 229 514,22
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	7 250 972,85	4 229 514,22
a) kredyty i pożyczki	3 514 307,99	2 284 422,20
c) inne zobowiązania finansowe	473 065,00	313 948,18
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 138 181,46	976 935,77
- do 12 miesięcy	2 138 181,46	976 935,77
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	618 931,62	386 986,37
h) z tytułu wynagrodzeń	381 789,49	252 624,91
i) inne zobowiązania	124 697,29	14 596,79
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00

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

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia badania w 97%. Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Ad. g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy osób prawnych	61 909,00
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	47 142,00
-	Podatek VAT	55 364,00
-	Składki ZUS	432 678,43
-	PFRON	18 882,00
-	Vat do następnego m-ca	2 956,19
Razem		618 931,62

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

Ad. h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku 2015 kwocie 381 789,49 zł zostały wypłacone w dniu 8.01.2016 r.

Ad. i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 124 697,29 zł
Obejmują głównie kaucje 116 595,26 oraz potrącenia z list płac i inne rozrachunki z pracownikami.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 15 199 035,24 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 18 207 913,98 zł

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 18 047 942,52 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów (203 323,92) zł

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 363 295,38 zł

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej**16 870 739,01 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.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	573 565,24	3,4
Zużycie materiałów i energii	5 871 816,42	34,8
Usługi obce	3 036 689,11	18,0
Podatki i opłaty	217 319,98	1,3
Wynagrodzenia	5 527 562,64	32,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 165 549,79	6,9
Pozostałe koszty rodzajowe	264 348,00	1,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213 887,83	1,3
Razem	16 870 739,01	100

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**39 131,93 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 16 660,87 zł stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 216 728,21 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 200 067,34 zł.

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

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**190 184,60 zł**

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

5.5. Przychody finansowe**180,05 zł****5.6. Koszty finansowe****227 400,84 zł**

Obejmują odsetki w kwocie 211 718,51zł oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 15 682,33 zł.

5.7. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 958 901,51 zł.

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

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Spółkę „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 117 923,42zł.

Lp.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	690 960,43
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-1 901 307,43
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	1 092 423,58
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-117 923,42
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-117 923,42

Poza ogólną kwotą -117 9 tys. zł przepływów pieniężnych w roku badanym w skali Spółki - uwagę zwraca wysoka kwota wydatków na działalność inwestycyjną 1 901,3 tys. zł sfinansowaną kredytami i leasingiem w kwocie 1 092,4 tys. zł. Nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 691 tys. zł, wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy jej rozwój.

7.2.Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 749 555,61 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 Spółki.

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. 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 25.05.2016r.

7.7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 22 strony kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
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:

Elżbieta Żochowska

nr rej 4831

Wrocław, dn. 25.05.2016r.



KANCELARIA AUDYTORSKA
LKM finance Sp. z o.o.
54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
NIP 894-278-59-85, REGON 932977414
Podmiot uprawniony nr 2893