

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla RADY NADZORCZEJ oraz AKCJONARIUSZY BGE S.A. w upadłości układowej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego:

**BGE S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach (40-004), Al.
Korfantego 4.**

obejmującego:

1. **wprowadzenie do sprawozdania finansowego,**
2. **bilans** sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, którego suma bilansowa wynosi **6 178 022,95 PLN** (słownie złotych: sześć milionów sto siedemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dwa złote 95/100),
3. **rachunek zysków i strat** za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku, zamykający się wynikiem finansowym (stratą) netto w kwocie **6 156 077,37 PLN** (słownie złotych: sześć milionów sto pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemdziesiąt siedem złotych 37/100),
4. **zestawienie zmian w kapitałach**, za rok obrotowy od 01.01.2013r do 31.12.2013r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **6 156 077,37 PLN** (słownie złotych: sześć milionów złotych sto pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemdziesiąt siedem złotych 37/100),
5. **rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy 01.01.2013–31.12.2013 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 026 801,54 PLN** (słownie złotych: jeden milion dwadzieścia sześć tysięcy osiemset jeden złotych 54/100),
6. **dotatkowe informacje i objaśnienia** do sprawozdania.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej **ustawą o rachunkowości**.



Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy 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 wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa poniżej badanie dostarczyło wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

- Istnieją zagrożenia dla kontynuacji działalności, o których jednostka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Z dniem 20.11.2013r została ogłoszona upadłość z możliwością zawarcia układu, jednakże na dzień zakończenia badania nie została zatwierdzona lista wierzycieli oraz układ z wierzycielami. Stąd istnieje ryzyko, że wierzyciele mogą nie wyrazić zgody na zawarcie układu i wówczas spółka nie zrealizuje programu naprawczego. Zarząd spółki jest odmiennego zdania, gdyż uważa, że realizacja programu naprawczego i podjęte działania restrukturyzacyjne zapewnią w przyszłości dodatni wynik finansowy i układ z wierzycielami zostanie zrealizowany. Zdaniem Kierownika jednostki, działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

Naszym zdaniem z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2013 r.
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

Opracował:
Anna Ditmer



Kluczowy Biegły rewident nr 658,
przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelaria Rachunkowości Anna Ditmer

42-400 Zawiercie ul. Miodowa 33

NIP 649-001-98-71

Lista KIBR 3153

Zawiercie, dnia 25.06.2014r.

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki BGE S.A. w upadłości układowej
z siedzibą w 40-004 Katowice, ul. Aleja Korfantego 2
za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013**

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 08.06.2010 r. Repert. A nr 5045/2010. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła 29.08.2013r. aktem notarialnym Repert. A nr 838/2013. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

W dniu 20.11.2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydał postanowienie X GU-175/13/4 o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu dla Jednostki, ustanawiając zarząd własny upadłego i wyznaczając Nadzorcę Sądowego w osobie Jarosława Wieczorka.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000362603 z dnia 27.08.2010r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydz. VIII Gospodarczy KRS.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6342755147 został potwierdzony wydanym zaświadczeniem w dniu 07.04.2014r. przez Pierwszy Śląski Urząd Skarbowy w Sosnowcu.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 241611346 został potwierdzony wydanym zaświadczeniem w dniu 28.03.2014r.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru w 2013r. były:
- Handel biopaliwami (olej rzepakowy),
 - Działalność agentów (pośrednictwo) zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
 - Pozostała finansowa działalność usługowa – świadczenie usług księgowych,
 - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych,
- Zakres działalności ujawniony w KRS pokrywa się z zakresem rzeczywiście wykonywanym. Według umowy spółki zakres działalności zwiiera 58 pozycji.
4. Kierownikiem jednostki jest:

- Zarząd :

Prezes Zarządu	Dariusz Konstanty	od dnia	12.07.2013r.
----------------	-------------------	---------	--------------

Prezes Zarządu został powołany Uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGE S.A. w dniu 12.07.2013r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

W trakcie roku obrotowego skład Zarządu uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Dariusz Pawłowski	do dnia	17.04.2013r.
Wiceprezes Zarządu	Tomasz Eichler	od dnia	25.03.2013r.
		do dnia	11.04.2013r.
Pełnienie funkcji Zarządu przez członka Rady Nadzorczej	Tomasz Dąbrowski	od dnia	17.04.2013r.
		do dnia	12.07.2013r.
Prezes Zarządu	Dariusz Konstanty	od dnia	12.07.2013r.

5. Głównym księgowym jednostki jest Małgorzata Oruba od dnia 06.07.2013r.

Do dnia 30.06.2013r. księgi rachunkowe prowadzone były przez firmy zewnętrzne uprawnione do prowadzenia ksiąg.

6. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 510 503,65	7 666 581,02
Kapitał (fundusz) podstawowy	995 123,30	695 123,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 434 137,90	8 434 137,90
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		300 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 762 680,18)	(926 025,99)
Zysk (strata) netto	(6 156 077,37)	(836 654,19)

Kapitał podstawowy 995 123,30 zł, dzieli się na 9.951.233 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,15 zł, czyli 150.% do ceny nominalnej.

Informacje dotyczące struktury własności kapitału podstawowego zawarte są w punkcie 2 „Dodatkowych informacji i objaśnień”.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh (w S.A. art. 341 Ksh),
- jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
- odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh).

7. Badana jednostka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor)

Jednostki te zostały wymienione w pkt 5 informacji dodatkowej

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5 osób, a w roku poprzednim 3 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/05/2014 z dnia 05.05.2014r. 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 Rachunkowości Anna Ditmer z siedzibą w 42-400 Zawiercie, ul. Miodowa 33 wpisany pod numerem 3153 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 3/2014/AU z dnia 12.05.2014r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 02.06.2014 do 25.06.2014r. z przerwami.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Ditmer (nr rej. 658) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Sea.pl Polska Sp. z o.o. i otrzymało opinię z objaśnieniem dotyczącym nie dopełnienia obowiązku złożenia do publikacji w Monitorze Polskim B sprawozdania finansowego za rok 2011. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ Uchwałą nr 3 w dniu 15.07.2013r.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 836 634,19. zł zgodnie z Uchwałą nr 4 zostanie pokryta w zysków z lat ubiegłych.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 08.08.2013r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu . . 23.07.2013r.

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

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 6 178 022,95 zł
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (6 156 077,37) zł
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

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

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- 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. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2011 – 2013).

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2013/2012		2013/2011	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	4 587,7	74,3	8 608,6	68,8	612,4	49,3	(4 020,9)	53,3	3 975,2	749,1
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	87,5	1,4	351,5	2,8	180,8	14,6	(264,0)	24,9	(93,3)	48,4
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 971,6	64,3	7 943,2	63,5	218,8	17,6	(3 971,6)	50,0	3 752,8	1 815,5
a)	w jednostkach powiązanych	3 971,6	64,3	7 943,2	63,5	218,8	17,6	(3 971,6)	50,0	3 752,8	1 815,5
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528,6	8,6	314,0	2,5	212,9	17,1	214,6	168,4	315,7	248,2
B.	Aktywa obrotowe	1 590,3	25,7	3 907,9	31,2	629,7	50,7	(2 317,6)	40,7	960,6	252,6
I.	Zapasy	488,2	7,9	1 314,5	10,5			(826,3)	37,1	488,2	
II.	Należności i krótkoterminowe	864,3	14,0	1 451,9	11,6	43,8	3,5	(587,6)	59,5	820,5	1 973,6
1.	Należności od jednostek powiązanych	104,9	1,7	474,2	3,8	4,6	0,4	(369,3)	22,1	100,3	2 277,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	61,4	1,0	1 080,2	8,6	566,5	45,6	(1 018,8)	5,7	(505,2)	10,8
a)	w jednostkach powiązanych	52,0	0,8	44,0	0,4	1,1	0,1	8,0	118,2	50,9	4 732,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia	176,5	2,9	61,3	0,5	19,4	1,6	115,1	287,7	157,1	910,1
	Aktywa razem	6 178,0	100,0	12 516,5	100,0	1 242,2	100,0	(6 338,5)	49,4	4 935,9	497,4

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2013/2012		2013/2011	
									%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 510,5	24,4	7 666,6	61,3	1 026,7	82,7	(6 156,1)	19,7	483,8	147,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	995,1	16,1	695,1	5,6	695,1	56,0	300,0	143,2	300,0	143,2
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 434,1	136,5	8 434,1	67,4	1 257,6	101,2		100,0	7 176,5	670,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			300,0	2,4			(300,0)			
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 762,7)	(28,5)	(926,0)	(7,4)	(102,1)	(8,2)	(836,7)	190,3	(1 660,6)	1 727,1
VIII.	Zysk (strata) netto	(6 156,1)	(99,6)	(836,7)	(6,7)	(824,0)	(66,3)	(5 319,4)	735,8	(5 332,1)	747,1
IX.	Opisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 667,5	75,6	4 849,9	38,7	215,4	17,3	(182,4)	96,2	4 452,1	2 166,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	2,8	0,0	16,0	0,1	12,3	1,0	(13,2)	17,4	(9,5)	22,6
II.	Zobowiązania długoterminowe			77,6	0,6	68,4	5,5	(77,6)		(68,4)	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 046,3	49,3	2 461,0	19,7	124,7	10,0	585,3	123,8	2 921,6	2 442,8
1.	Wobec jednostek powiązanych	89,9	1,5					89,9		89,9	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 618,4	26,2	2 295,3	18,3	10,0	0,8	(676,9)	70,5	1 608,4	1 618,4
	Pasywa razem	6 178,0	100,0	12 516,5	100,0	1 242,2	100,0	(6 338,5)	49,4	4 935,9	497,4

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

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2013/2012		2013/2011	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 457,9	76,8	23 954,9	98,4	9,1	6,0	(15 497,0)	35,3	8 448,8	92 795,6
2.	Koszt własny sprzedaży	9 214,0	82,9	23 768,1	94,1	799,9	72,1	(14 554,1)	38,8	8 414,0	1 151,8
3.	Wynik na sprzedaży	(756,1)		186,8		(790,8)		(942,9)	(404,8)	34,7	95,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 548,9	23,2	311,6	1,3	111,5	72,8	2 237,4	818,0	2 437,4	2 285,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	3 579,7	20,6	1 339,0	5,3	124,1	11,2	2 240,7	267,3	3 455,6	2 883,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 030,8)		(1 027,4)		(12,6)		(3,4)	100,3	(1 018,2)	8 172,7
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		(1 786,9)		(840,6)		(803,4)		(946,3)	212,6	(983,5)	222,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,3	0,0	66,5	0,3	32,5	21,2	(66,2)	0,5	(32,2)	1,0
2.	Koszty finansowe	4 619,6	26,5	154,2	0,6	185,4	16,7	4 465,3	2 995,6	4 434,1	2 491,5
3.	Wynik na działalności finansowej	(4 619,2)		(87,7)		(152,9)		(4 531,5)	5 267,4	(4 466,4)	3 021,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		(6 406,1)		(928,3)		(956,3)		(5 477,8)	690,1	(5 449,8)	669,9
1.	Podatek dochodowy	(250,1)		(91,7)		(132,4)		(158,4)	272,8	(117,7)	188,9
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G. Obowiązkowe obciążenia-razen		(250,1)		(91,7)		(132,4)		(158,4)	272,8	(117,7)	188,9
Zysk (strata) netto (F-G)		(6 156,1)		(836,7)		(824,0)		(5 319,4)	735,8	(5 332,1)	747,1

Przychody ogółem	11 007,1	100,0	24 333,0	100,0	153,2	100,0	(13 325,9)	45,2	10 854,0	7 187,0
-------------------------	----------	-------	----------	-------	-------	-------	------------	------	----------	---------

Koszty ogółem	17 413,3	100,0	25 261,3	100,0	1 109,5	100,0	(7 848,0)	68,9	16 303,8	1 569,5
----------------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-----------	------	----------	---------

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-99,64%	-6,68%	-66,33%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-56,05%	-3,45%	-538,00%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-407,55%	-10,91%	-80,25%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x</u> <u>100</u> aktywa ogółem	-	procent	-93,05%	-6,61%	-65,77%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	-314,50%	-4,31%	-14,48%
Rentowność inwestycji <u>zysk brutto+odsetki od zadłużeń długoterminowych x 100</u> kapitały własne + zobow. długoterminowe	-	procent	-423,32%	-11,97%	-86,35%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,34	0,82	4,67
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,20	0,53	4,53
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,23	4,21
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,29	0,73	0,35

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w pktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe, w tym inwestycje długoterminowe o wartości 3 971,6 tys. zł, co stanowi 64,3% sumy bilansowej. Inwestycje długoterminowe obejmują udziały posiadane przez jednostkę w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

d

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 14 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 4 667,5 tys. zł i stanowią 75,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 36,9 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednio zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 49,3% ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Spółka w drugim półroczu 2013r. zaniechała realizacji kontraktów na dostawy oleju rzepakowego w związku z trudną sytuacją finansową, a mianowicie brakiem płynności która nie pozwalała na finansowanie zakupów towarów.

Przychody miały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało stratę na sprzedaży.

W segmencie pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości odpowiednio 1.030,8 tys. zł oraz 4 619,2 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 6 156,1 tys. zł.

Analizy pozostałych wskaźników ekonomiczno - finansowych zaniechano ze względu na trudną sytuację jednostki w roku badanym, która znalazła swoje odbicie w złożonym przez Zarząd wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, przyjętym przez Sąd w dniu 20.11.2013r.

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

Uwzględniając ustalone wskaźniki rentowności i płynności oraz złożony przez Zarząd i przyjęty przez Sąd wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu jak również wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a także fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 1.3 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” oraz w punkcie 4 „Dodatkowych informacji i objaśnień” o swej zdolności do kontynuacji działalności powołując się na wprowadzenie w Spółce programu naprawczego oraz przeprowadzenie restrukturyzacji przywołując dwa warianty propozycji układowych zawartych w złożonym wniosku, stwierdza się, że istnieje ryzyko zagrożenia kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym.

Na dzień zakończenia badania nie została zatwierdzona lista wierzycieli oraz układ z wierzycielami. Stąd istnieje ryzyko, że wierzyciele mogą nie wyrazić zgody na zawarcie układu i wówczas spółka nie zrealizuje programu naprawczego. Zarząd spółki jest odmiennego zdania, gdyż uważa, że realizacja programu naprawczego i podjęte działania restrukturyzacyjne zapewnią w przyszłości dodatni wynik finansowy i układ z wierzycielami zostanie zrealizowany. Zdaniem Kierownika jednostki, działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od czerwca 2010r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały od lipca 2013r. uchwałą/decyzją Zarządu jednostki.

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

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

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

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZIS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Długoterminowe aktywa finansowe.

Pozycja ta na łączną wartość 3 971 597,80 tys. zł stanowi 64,3% sumy aktywów i obejmuje posiadane przez spółkę udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych:

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 3 971 597,80. zł.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 864 332,22 zł stanowi 14,0% sumy aktywów. Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 104 902,57 zł,
- należności od pozostałych jednostek 759 429,65 zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 1 761 079,06 zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściagalność uznano za wątpliwą.

3 .2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 3 046 283,34 zł stanowią 49,3% sumy pasywów i dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 2 559 657,19 zł

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód wierzyciele zostali zawiadomieni do zgłaszania sędziemu komisarzowi swoich wierzytelności w stosunku do upadłego w terminie jednego miesiąca od dnia publikacji obwieszczenia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym tj. do dnia 05.01.2014r. Do dnia zakończenia badania nie została sporządzona i zatwierdzona lista wierzycieli.

3.2.2. Rozliczenia międzyokresowe w wysokości 1 618 442,08 zł stanowią 26,2% sumy pasywów i dotyczą otrzymanych zaliczek. Otrzymane zaliczki nie zostały rozliczone w związku rozwiązaniem umów na realizację kontraktów dostawy oleju rzepakowego. Powyższe zaliczki stanowią zobowiązania które zostaną ujęte na liście wierzycieli objętych postępowaniem układowym.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności w wysokości 11.007.129,91 zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne z rozwiązania odpisów aktualizujących, kar umownych.

Koszty działalności w wysokości 17.413.269,86 zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenia i zmniejszenia kapitału własnego o 6.156.077,37 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

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

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

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

4.5. Zobowiązania warunkowe

Z dniem 04.06.2013 r. Urząd Kontroli Skarbowej wszczął postępowanie kontrolne w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za lata 2010-2012 oraz okres 01-12.2013r. w związku z wystąpieniem spółki o zwrot podatku. Postępowanie kontrolne trwa nadal, stąd skutki tego postępowania są nieznane. Urząd w rozliczeniach nie uwzględnia podatku VAT naliczonego do zwrotu w związku trwającym postępowaniem kontrolnym.

Stąd Urząd skarbowy zgłosił swoją wierzytelność w kwocie 1.357.676,70 zł wynikająca z deklaracji VAT za m-c 09/2012r.

4.6. Naruszenie przepisów prawa.

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

4.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 25.06.2014r.

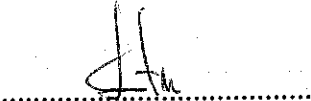
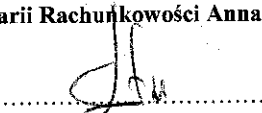
5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
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.

<p>Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:</p> <p> Anna Ditmer</p> <p>Biegły rewident nr ewid. 658</p>	<p>W imieniu podmiotu nr 3153 uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Kancelarii Rachunkowości Anna Ditmer</p> <p> Anna Ditmer</p> <p>Biegły rewident nr 658</p>
--	--

Zawiercie, dn.25.06.2014 r.