

KANCELARIA CONSULTINGOWO-USŁUGOWA
„FINANCIER”
87-720 Ciechocinek, ul. Kopernika 46
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – nr 648

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 01.01.2014 – 31.12.2014

Boruta – Zachem S.A.
ul. Wojska Polskiego 65
85-825 Bydgoszcz

Spis treści

	str.
Część I Ogólna	3
Część II Ocena sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej	6
Część III Szczegółowa	9
1. Informacja o księgach rachunkowych	9
2. Inwentaryzacja i zasady wyceny	10
3. Syntetyczna charakterystyka poszczególnych składników bilansu	10
3.1. Sytuacja i stwierdzenia w zakresie składników majątkowych	10
A. Aktywa trwałe	10
B. Aktywa obrotowe	12
1. Zapasy	12
2. Należności krótkoterminowe	13
3. Środki pieniężne	14
3.2. Sytuacja i stwierdzenia dotyczące pasywów	14
A. Kapitał własny	14
B. Zobowiązania i rezerwy	15
1. Rezerwy	15
2. Zobowiązania krótkoterminowe	15
4. Rachunek zysków i strat	17
5. Inne zdarzenia i sprawozdania	18
6. Uwagi końcowe	18
7. Informacje porządkowe	18

Część I Ogólna

A. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Nazwa	Boruta – Zachem S.A.
Siedziba /Adres Zarządu	ul. Wojska Polskiego 65,85-825 Bydgoszcz
Telefon	(52) 374 82 40
Fax	(52) 361 09 62
Adres poczty elektronicznej	bydgoszcz@boruta-zachem.pl
Adres strony internetowej	www.boruta-zachem.pl
Forma prawna	S.A.
Sąd Rejonowy (rejestr KRS)	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu i numer rejestru	Dnia: 05.11.2013 numer KRS: 0000482497
Regon	093224721
NIP	953-248-98-39
Kapitał podstawowy na 31.12.2014 r.	13957515 zł dzieli się na 139575150 akcji zwykłych o nominalnej wartości 0,10 zł każdy
Kapitał własny na 31.12.2014 r.	15974665,65 zł
Władze jednostki	Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza Zarząd

Akcjonariuszami są:

Midorana Investments Ltd.	-	110555150 akcji
Altus TFY S.A.	-	7000000 akcji
Pozostali	-	22020000 akcji

Razem 139575150 akcji

W badanym okresie sprawozdawczym w skład Zarządu wchodził (do dnia zakończenia badania)

Funkcja	Nazwisko i imię	Data powołania
Prezes Zarządu	Wiesław Sażała	5.06.2009 r.
Wiceprezes	Marcin Henryk Pawlikowski	19.04.2013 r.

Przedmiotem działalności Spółki według KRS jest:

1. 20.12.Z Produkcja barwników i pigmentów
2. 20.13.Z Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych
3. 20.14.Z Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych

4. 20.30.Z Produkcja farb i lakierów i podobnych powłok, farb drukarskich i mas uszczelniających
 5. 20.59.Z Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych gdzie indziej niesklasyfikowa
 6. 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn
 7. 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych
 8. 46.12.Z działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw , rud, metali i chemikaliów przemysłowych
 - 9.46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów
 - 10.46.19.Z działalność agentów specjalizujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
 11. 46.75.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
 - 12.46.76.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów
 - 13.46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyselekcjonowana,
 14. 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 15. 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 16. 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych produktów,
 - 17.68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi,
 - 18.71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,
 - 19.70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 20.72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 21.74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 22.82.92.Z Działalność związana z parkowaniem,
 - 23.20.15.Z Produkcja nawozów i związków azotowych,
 - 24.20.16.Z Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych,
 - 25.20.17.Z Produkcja kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
 26. 20.20.Z Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrotechnicznych,
 27. 20.41.Z Produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących,
 28. 20.42.Z Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
 29. 20.52.Z Produkcja klejów,
 30. 20.53.Z Produkcja olejków eterycznych,
 31. 38.21.Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
 32. 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
 33. 45.19.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 34. 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
 35. 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 36. 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli.
 - 37.20.11.Z Produkcja gazów technicznych
 - 38.20.60.Z Produkcja włókien chemicznych
 - 39.21.10.Z. Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych
 - 4021.20.Z Produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych
- Rzeczywiście prowadzona działalność to przede wszystkim produkcja barwników i pigmentów.

Spółka jest powiązana kapitałowo ze Spółką COAL-OIL Sp. z o.o. w Bydgoszczy.

B. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego oraz podstawa prawna badania

1. Kancelaria Consultingowo-Uslugowa „Financier” została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego przez Radę Nadzorczą Boruta ZACHEM S.A. w Bydgoszczy uchwałą Nr 1/10/2014 z dnia 21.10.2014 r.
2. Raport przygotowany został na zlecenie Boruta ZACHEM S.A.. zgodnie z umową z dnia 31.10.2014 roku zawartą pomiędzy wymienionym podmiotem a Kancelarią Consultingowo-Uslugową „Financier” w Ciechocinku ul. Kopernika 46 (nr 648 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badanie zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta (nr ewid. 4595) w okresie 16-28.01.2015 r. (badanie wstępne) oraz w okresie 12-17.02.2015 roku i 24.03.2015 r. (badanie właściwe)
3. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego i biegły rewident oświadczają, że spełniają wymogi, określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach, dotyczące niezależności od badanej Jednostki

C. Zakres odpowiedzialności i cel badania

1. Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.
2. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki, co oznacza, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za prawidłowe stosowanie zasad rachunkowości oraz rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Zarząd przedsiębiorstwa udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację wraz z wyjaśnieniami oraz złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok. W czasie przeprowadzenia badania nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Nie były również przedmiotem badania inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

D. Informacja o sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2013 roku

Sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa sporządzone na dzień 31.12.2013 r. było badane przez Kancelarię Consultingowo-Usługową „Financier”.

Sprawozdanie finansowe uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników nr 5 podjętą w dniu 18.06.2014 r. zatwierdzono sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 r. a uchwałą nr 7 dokonano podziału zysku netto za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 r. w kwocie 1303773,13 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2013 roku stanowiło podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych za badany okres i zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Część II

Ocena sytuacji majątkowej, finansowej i rentowności

Wstępna ocena wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej.

Ogólny przegląd rachunku zysków i strat pozwala stwierdzić, że Spółka osiągnęła w 2014 r. zysk netto w kwocie 189 tys. zł przy zysku netto w 2013 r. w kwocie 1304 tys. zł.

Na sprzedaży Spółka osiągnęła zysk w kwocie 383 tys. zł (w 2013 r. zysk wynosił 602 tys. zł), natomiast zdarzenia z zakresu operacji finansowych i pozostałej działalności operacyjnej – ujemny wynik w kwocie 120 tys. zł doprowadziły do osiągnięcia zysku brutto w kwocie 263 tys. zł. Bilans wykazuje wzrost aktywów wynoszący w 2014 r. – 73,6 %.

Z punktu widzenia ewentualnych zagrożeń dla przyszłej działalności Spółki istotne znaczenie ma ocena źródeł finansowania majątku.

Przedsiębiorstwo nie pokryło majątku trwałego kapitałami stałymi, a stopień pokrycia majątku obrotowego zobowiązaniami krótkoterminowymi jest wysoki 60%.

Ocena zyskowności i sytuacji finansowej na podstawie wskaźników ekonomicznych

Ocena zyskowności

Wskaźniki zyskowności ukształtowały się następująco:



w %

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika			
			2011	2012	2013	2014
Rentowność sprzedaży brutto	wynik na sprzedaży x 100	max	1,17	4,71	3,21	1,94
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów					
Rentowność sprzedaży netto	wynik finansowy netto x 100	max	1,60	0,30	6,96	0,96
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów					
Rentowność majątku	wynik finansowy netto x100	max	1,37	0,28	6,89	0,70
	średni stan aktywów					
Rentowność kapitałów własnych	wynik finansowy netto x100	max	1,73	0,35	8,61	1,19
	średni stan kapitału własnego					

Wskaźnik zyskowności sprzedaży brutto informuje, że podstawowa działalność przedsiębiorstwa przynosi zysk.

Przytoczone dodatnie wskaźniki zyskowności sprzedaży netto majątku i kapitałów pogorszyły się w porównaniu do 2013 roku.

Ocena bieżącej płynności finansowej (płatniczej)

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej obliczone dla badanej jednostki przedstawiają się następująco:

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika			
			2011	2012	2013	2014
Płynność szybka	inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe	0,8-1,0	3,99	4,65	4,28	0,98
	zobowiązania krótkoterminowe					

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika			
			2011	2012	2013	2014
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe ogółem	1,6-2,0	6,95	9,12	7,39	1,67
	zobowiązania krótkoterminowe					
Szybkość inkasa należności w dniach	przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 360	-	52	48	53	49
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów					
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360	-	29	27	20	30
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów					
Obrót zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów x 360	-				
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		109	105	96	98

Wskaźnik płynności bieżącej (ogólnej) w badanej Spółce jest optymalny.

Wskaźnik płynności szybkiej tj. szybkości spłaty zobowiązań, w którym uwzględnia się tylko płynne środki obrotowe kształtuje się na prawidłowym poziomie.

Wszystkie przedstawione wskaźniki płynności potwierdzają, że działalność Spółki nie jest obciążona ryzykiem finansowym, co umożliwia terminową zapłatę zobowiązań krótkoterminowych.

Na płynność finansową istotny wpływ wywiera czas trwania inkasa należności oraz zalegania ze spłatą zobowiązań.

Wskaźnik szybkości inkasa należności wynosi 49 dni – i jest krótszy o 4 dni w porównaniu do 2013 roku.

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań krótkoterminowych nie przekraczał wskaźnika szybkości inkasa należności i odpowiadał 30 dniom przeciętnych wpływów ze sprzedaży w 2014 r. Jednak w porównaniu do 2013 r. nastąpiło wydłużenie szybkości spłaty.

Na płynność finansową wpływa również szybkość rotacji zapasów. W badanej Spółce nastąpiło wydłużenie obrotu zapasów: z 96 dni w 2013 r. do 98 dni w 2014 r. Jest to objaw nie korzystny dla sytuacji finansowej.

Ocena stabilizacji finansowej

W badanej firmie wskaźniki ukształtowały się w sposób następujący.

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Wartość pożądana	Wartość wskaźnika			
			2011	2012	2013	2014
Ogólny poziom zadłużenia	zobowiązania długo- i krótkoterminowe	30% - 50%	8,7%	6,4%	7,9%	24,8%
	majątek (aktywa) ogółem					
Trwałość struktury finansowania	Kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe + rozlicz.międzyokres. <u>długoterm</u> majątek ogółem	max	84,6%	86,3%	86,1%	71,96%

Wskaźnik ogólnego zadłużenia wskazuje, iż udział wierzycieli w finansowaniu majątku Spółki jest bardzo niski, ponieważ zobowiązaniami sfinansowano w 2014 r. 24,8 % majątku. Spółka posiada zdolność do obsługi zadłużenia.

Ogólna ocena możliwości do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Wyniki analizy sytuacji finansowej wskazują, iż Spółki osiągnęła w 2014 roku dodatnie wskaźniki rentowności, a wskaźniki płynności finansowej oraz zadłużenia są stabilne.

W toku badania uznano i oceniono, że Spółka jest zdolna nadal prowadzić swoją działalność i nie zamierza ani nie jest zmuszona żadnymi okolicznościami do jej likwidacji, bądź istotnego uszczuplenia skali w roku następnym po badanym.

Potwierdza to między innymi dobry i pełny stan personelu i kadrowej obsady, dobry poziom technicznego wyposażenia, posiadania rynku zbytu własnych produktów.

III Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości i rzetelności ksiąg rachunkowych

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości zgodnie z art.10 ustawy o rachunkowości.

Ocena zasadności i ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych jest bez zastrzeżeń.

Księgi rachunkowe były prowadzone przy zastosowaniu systemu informatycznego.

Zasady funkcjonowania systemu (bez uwag) zawarte są w instrukcjach użytkowych, które określają:

- wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na nośnikach czytelnych dla komputera;
- opis przeznaczenia każdego programu;
- sposób zapewnienia właściwego eksploataowania;
- zasady ewidencji przebiegu przetwarzania danych;
- zasady ochrony danych.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań pozwalają uznać księgi rachunkowe za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych nie budzi zastrzeżeń.

Zachowana jest właściwa ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Inwentaryzacja i zasady wyceny.

Inwentaryzację roczną aktywów i pasywów przeprowadzono zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Na podstawie przeprowadzonych obserwacji i badania dokumentacji, stwierdza się, że do sposobu przeprowadzenia inwentaryzacji i rozliczenia ujęcia w księgach jej wyników nie wnosi się uwag.

Częstotliwość inwentaryzacji przewidziana w art. 26 ust. 3 ustawy o rachunkowości została zachowana.

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzam, że określone zasady wyceny składników majątkowych i pasywów określone w polityce rachunkowości i u.o.r są przestrzegane.

3. Syntetyczna charakterystyka wybranych składników bilansu .

3.1. Sytuacja i stwierdzenia w zakresie składników majątkowych

A. Aktywa trwałe

1. Wartości niematerialne i prawne

Syntetyczne zestawienie kierunków przychodów i rozchodów wartości niematerialnych i prawnych w badanym roku obrotowym przedstawia poniższa tabela:

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa brutto	Umorzenia	Wartość netto
1.	Stan na początku roku	60213,00	54932,51	5280,49
2.	Przychody ogółem	400,00	5680,49	(amortyzacja)
3.	Rozchód ogółem	3200,00	3200,00	-
4.	Stan na koniec roku	57413,00	57413,00	-

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczono oprogramowania komputerowe, których wartość bilansowa po odliczeniu umorzenia wynosi 0,00 zł.

Na dzień 31.12.2014 r. zostały one zinwentaryzowane drogą weryfikacji.

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne na kwotę 4053033,73 zł

obejmują:

- 2158033,73 zł z tytułu realizacji pracy badawczo-rozwojowej pt. „opracowanie technologii otrzymywania opatrunków insulinowych mających zastosowanie w leczeniu cukrzycy”
- 1895000,00 zł z tytułu realizacji projektu „wdrożenie systemu B2B w celu usprawnienia współpracy Spółki Boruta – Zachem z partnerami”.

2. Środki trwałe

Syntetyczne zestawienie kierunków przychodów i rozchodów środków trwałych w roku obrotowym przedstawia poniższa tabela.

w zł

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa brutto	Umorzenia	Wartość netto (bilansowa)
1.	Stan na początku roku	8750113,58	2647224,46	6102909,12
2.	Przychody z tego:	9788696,90	538809,46	-

	- z inwestycji	9447129,00		-
	- zakupy	341567,90		
3.	Rozchody	48197,50	46197,32	-
	a) sprzedaż	25600,00	25600,00	
	b) likwidacja	22597,50	20597,32	
4.	Stan na koniec roku	18490632,98	3139836,60	15350796,38

Środki trwałe zostały zweryfikowane.

Środki trwałe w budowie - 711900,00 zł

obejmują:

- 2500,00 zł z tytułu robót na budynku biura głównego w Zgierzu
- 69400,00 zł z tytułu instalacji biosurfaktanów
- 640000,00 zł z tytułu realizacji projektu UE biosurfaktanty

Zostały na dzień bilansowy zeweryfikowane.

3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Z powodu występowania ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową a wartością podatkową Spółka ustaliła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w kwocie 70964,00 zł

B.Aktywa obrotowe

1. Zapasy

Struktura zapasów

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy		Stan na początek okresu	
	w zł	%	w zł	%
Materiały	1682124,57		886888,52	18,3
Produkty gotowe	4140744,70		3815564,52	78,6
Towary	12680,35		152094,46	3,1
Razem	5835549,62	100	4854547,50	100



Na dzień bilansowy struktura przedstawia się następująco:

- dominują zapasy produktów gotowych, stanowiąc 71 % zapasów ogółem, których wzrost w stosunku do 2013 roku wynosi 325 tys zł, tj. 108,5 %,
- wzrosły zapasy materiałów i stanowią one 28,8 % zapasów ogółem.

Spółka spełniła wymóg ostrożności określonej w Ustawie o rachunkowości w art. 7 ust. 1 pkt 1 w myśl którego wycena zapasów nastąpiła po cenach i kosztach nie przewyższających cen sprzedaży netto, a więc cen możliwych do uzyskania za nie.

Wartość zapasów została potwierdzona spisem z natury na dzień bilansowy.

2) Należności krótkoterminowe

2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Struktura należności (w zł)

Wyszczególnienie	Wartość ewidencyjna	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
należności bieżące	1603293,20		1603293,20
należności przeterminowane	799120,84	216148,98	582971,86
z tego o okresie:			
do 90 dni	582909,87		582909,87
od 91 do 180 dni	61,99		61,99
od 181 do 360 dni	-	-	-
powyżej 360 dni	216148,98	216148,98	-
Ogółem	2402414,04	216148,98	2186265,06

Należności krótkoterminowe wykazują w bilansie wartość 4605568,53 zł. Stanowią 32,2 % majątku obrotowego, z tego 15,3 % to należności z tytułu dostaw i usług.

Wyceniając należności uwzględniono ryzyko związane z wątpliwą ściagalnością niektórych z nich. W przypadkach, gdy ustalana na dzień bilansowy kwota wymaganej zapłaty była wyższa od realnie możliwej do uzyskania stosowano odpisy aktualizujące wartość należności odzwierciedlające ubytek ich wartości.

2.2. Należności z tytułu podatków na kwotę 2206230,00 zł obejmują:

-podatek dochod. od osób prawnych 34171,00 zł

- podatek Vat do zwrotu 2169042,00 zł

Saldo realne, zgodne z deklaracją podatkową.

2.3. Inne należności 216833,47 zł

Specyfikacja (w zł)

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014 r.
Podatek VAT do rozliczenia w następnym miesiącu	216833,47

Saldo realne, prawidłowo wykazane w bilansie.

3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

(w zł)

Wyszczególnienie	Saldo na dzień 31.12.2014 r.
Środki pieniężne w kasie	20583,64
Środki pieniężne na rachunkach	758741,82
Lokaty bankowe	1444430,45
Rachunek środków wyodręb.	1606290,00
Razem	3830045,91

Realność środków pieniężnych potwierdzają : spis z natury gotówki w kasach oraz potwierdzenia stanu środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

3.2. Sytuacja i stwierdzenia dotyczące pasywów

A. Kapitał własny

Specyfikacja

(zł)

Wyszczególnienie	Stan na dzień 01.01.2014 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2014 r.
Kapitał podstawowy	13957515,00	-		13957515,00

Wynik finansowy	1303773,13	188705,77	1303773,13	188705,77
Kapitał zapasowy	528431,75	1303773,13	-	1832204,88

Saldo realne, prawidłowo wykazane w bilansie.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

1.Specyfikacja rezerw przedstawionych w bilansie

w zł

Wyszczególnienie	Stan na początku okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień bilansowy
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	304336,00	2082,00	50913,00	255505,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	118289,00	10659,25	27010,25	101938,00
Rezerwa na badania spr. fin.	8000,00	8000,00	8000,00	8000,00

W związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych Spółka utworzyła rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 255505 zł wymagającej w przyszłości zapłaty.

2.Zobowiązania krótkoterminowe

2.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Struktura zobowiązań

Wyszczególnienie	Wartość wg ewidencji na dzień 31.12.2014 r.
Zobowiązania bieżące	2231255,97
Zobowiązania przeterminowane	-----

Ogółem	2231255,97
--------	------------

2.2.Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Specyfikacja zobowiązań wg tytułów

(zł)

Wyszczególnienie	Saldo na dzień bilansowy
Podatek dochodowy od osób fizycznych	19007,00
Składki na ZUS, FP, FGŚP	91181,16
Razem	110188,16

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych zostały przyjęte w wysokości zgodnej z odpowiednimi deklaracjami .

2.3.Inne zobowiązania

6224021,90 zł

w tym obejmują:

- zaliczka na objęcie emitowanych akcji

6200000,00z zł

- zobowiązania inwestycyjne

21120,00 zł

3. Rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie w kwocie 9573352,26 zł w tym:

a) ujemna wartość firmy

Stan na 1.01.2010 r.	-	1582.088,75 zł
Odpisy w 2009 r.	-	7.871,09 zł
Odpisy w 2010 r.	-	94.453,08 zł
Odpisy w 2011 r. i 2012 r i 2013 r2014 r.	-	377812,32 zł
Stan na 31.12.2014 r.		1101952,26 zł

W 2009 roku nastąpiło połączenie spółek.

Połączenie spółek rozliczono poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów spółki przejmującej wycenionych w ich wartości księgowej z odpowiednimi pozycjami spółki przejętej wycenionymi w ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Wartości dotyczące Spółki przejmowanej wprowadzone zostały do ksiąg Spółki przejmującej według wartości ustalonej w ramach wyceny wartości godziwej.

Aktywa	18.286.335,11 zł
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.027.246,36 zł

Aktywa netto	17.259.088, 75 zł
Kapitał własny	15677000,00 zł
Ujemna wartość firmy	1582.088,75 zł

b) Inne rozliczenia międzyokresowe - **8471400,00 zł**
z tytułu otrzymanych dotacji na sfinansowanie projektu IT i biosurfaktanty

4. Charakterystyka rachunku zysków i strat

4.1. Ocena ogólna rachunku zysków i strat

Rachunek zysków i strat zaprezentowany jest w wariantcie porównawczym , co zgodne jest z zasadą określoną przez Jednostkę w zasadach rachunkowości.

Pozycje wykazane w rachunku zysków i strat są zgodne z ewidencją i zostały prawidłowo zakwalifikowane i przedstawione.

Wykazane w rachunku zysków i strat pozycje nie zawierają zniekształceń a przeprowadzone w dużej mierze metodą wyrywkową badania dowodów i zapisów księgowych potwierdziły, że w wyniku finansowym Jednostki ujęto przychody i koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego roku.

4.2. Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku obrotowym przychody ze sprzedaży skorygowane o zmianę stanu produktów i koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki były wyższe od kosztów operacyjnych o kwotę 383016,38 zł.

Udział w kosztach działalności operacyjnej stanowią głównie koszty zużycia materiałów i energii oraz koszty usług obcych i wynagrodzeń – odpowiednio 63,6%, 8,0% i 15,8%.

4.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W roku obrotowym na pozostałej działalności operacyjnej Spółka wykazuje zysk 46164,56 zł na który miały wpływ przychody osiągnięte z tytułu głównie odpisu ujemnej wartości firmy na kwotę 94453,08 zł oraz otrzymanych dotacji w kwocie 21366,62 złotych oraz poniesione . . koszty główne z tytułu aktualizacji zapasów w kwocie 58351,49 zł oraz utworzenia rezerw świadczenia pracownicze w kwocie 10659,25 zł.

4.4. Przychody i koszty finansowe



Spółka w roku obrotowym na działalności finansowej odnotowała stratę 165861,17 zł na którą wpływ miały nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w wysokości 204766,19 zł i odsetki uzyskane w kwocie 38905,02 zł.

5. Inne zdarzenia i sprawozdania

5.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Przedstawiono w nim podstawowe informacje o Spółce, a także opis przyjętych zasad rachunkowości. Podane dane i objaśnienia są zgodne z wymogami zawartymi w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

5.2. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dodatkowe informacje i objaśnienia są kompletne i prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

5.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

Sporządzone zostało prawidłowo zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

5.4. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Dane rachunku są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

5.5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Jest ono w pełni spójne z całym sprawozdaniem finansowym, a jego zakres w pełni odpowiada wymogom określonym w ustawie o rachunkowości.

6. Uwagi końcowe

6.1. Na podstawie przeprowadzonych badań oraz oświadczenia Zarządu Spółki ustalono, że nie wystąpiły nowe istotne okoliczności i zdarzenia:

- dotyczące stanów istniejących na dzień sporządzenia sprawozdania
- zaistniałe po dniu bilansowym, lecz wywierające znaczący wpływ na sytuację Spółki.

6.2. Badanie rocznego sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało przy zastosowaniu różnych procedur, metod i technik badania. Względny budżetu, czasu nie pozwoliły na to, aby badanie przeprowadzone było metodą pełną. Metodę kompletną wykorzystano więc do badania zagadnień i tematów mających kluczowe znaczenie dla Spółki. W związku z tym istnieje ryzyko, że pewne nieprawidłowości ksiąg i sprawozdania finansowego mogą być w Spółce nie wykryte.

7. Informacje porządkowe:

7.1. Raport zawiera 19 stron maszynopisu formatu A-4.

7.2. Wszystkie strony raportu zostały oparafowane podpisem biegłego w miejscu obok numeru strony.

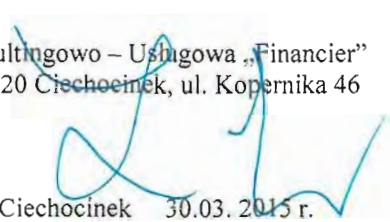
Załączniki - 1

Kluczowy biegły
rewident
przeprowadzający
badanie

Zenon Zbierski
Nr ewid. 4595

Kancelaria Consultingowo – Usługowa „Financier”
87-720 Ciechocinek, ul. Kopernika 46

Nr 648



Ciechocinek 30.03.2015 r.