

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki Przedsiębiorstwo Przemysłu Betonów

„PREFABET – BIAŁE BŁOTA „ S.A.

z siedzibą w Białych Błotach, ul. Betonowa 1

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego.

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000046100 z dnia 19.05.2015 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5540313627 nadany . przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
- c) numer identyfikacyjny Regon 91290814 nadany przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy

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

- produkcja wyrobów budowlanych z betony,
- produkcja masy betonowej prefabrykowanej,
- produkcja zaprawy murarskiej,
- produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu.
- usługi budowlane

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

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Pan Dariusz Kaczmarek
Wiceprezes	Pan Grzegorz Brzykcy

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

- a) Rada Nadzorcza o3 -letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki (w spółkach z o.o. zgodnie z art. 216 Ksh, w SA – art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Pan Mirosław Brzozowski
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Pani Krystyna Kaczmarek
Członek Rady Nadzorczej do 04.07.2014 r.	Pan Sławomir Rybka
Członek Rady Nadzorczej	Pan Jacek Koczwarą
Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2014 r.	Pani Katarzyna Rodzik
Sekretarz Rady Nadzorczej do 30.06.2014 r.	Pani Irena Zakrzewska
Sekretarz Rady Nadzorczej od 30.06.2014 r.	Pani Katarzyna Rodzik

7. Głównym księgowym jednostki jest Pan Rafał Sokół prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Doradztwo Finansowo-Księgowe od dnia 02.12.2014 r.

8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	29 469 588,03	28 805 567,36
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 884 748,05	1 884 748,05
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	26 920 819,31	25 877 639,83
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	664 020,67	1 043 179,48
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy wynosił 1.884.748,00 zł, Akcjonariusze posiadają co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu „PREFABET BIAŁE BŁOTA” S. A. Kapitał akcyjny spółki składa się z :

- 622.393 akcji serii A
 - 254 234 akcji serii B
- o równej wartości nominalnej 2,15 zł każda.

Udziały (akcje) te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Kaczmarek Krystyna	264 028,00	264 028,00	30,12%	30,12%
Nobisca Consulting Limited	138 674,00	138 674,00	15,82%	15,82%
Kaczmarek Dariusz	110 863,00	110 863,00	12,65%	12,65%
Noble TFI S.A.	70 000,00	70 000,00	7,99%	7,99%
Pozostali w tym animator papierów wartościowych spółki	232 982,00	239 982,00	26,58%	26,57%
Razem	876 547,00	876 627,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie / statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,

- b) zgodnie z księgą udziałów (akcji) prowadzoną według wymagań art. 188 Ksh (w S.A. art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
 - c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 167 § 1 pkt 2 Ksh (w S.A. art. 306 i 309 Ksh),
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh),
9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 124 osób, a w roku poprzednim 123 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. Uchwałą nr 6/VIII/2014 *Rady Nadzorczej* z dnia 29.09.2014 R. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski
- AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Solcu Kujawskim ul. Bukowa 46 wpisany pod numerem 304 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10.10.2014r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki i w Kancelarii w okresie kwiecień – maj 2015 r. z przerwami
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kwiecińska (nr rej 2130) 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. nr 77, poz. 649 z 2009 r., z późn. zm).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski
- AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27.06.2014 r Uchwała nr 4.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 5 z dnia 27.06.2014 r. przeznaczono na kapitał zapasowy.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,a” ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 12.08.2014 r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Kujawsko Pomorskim Urzędzie Skarbowym w dniu 03.07.2014 r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.12.2014 r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
15. 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 31.12.2014r. z sumą aktywów i pasywów 69.811.188,37 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 664.020,67 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.
16. 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.
17. 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) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
18. 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.

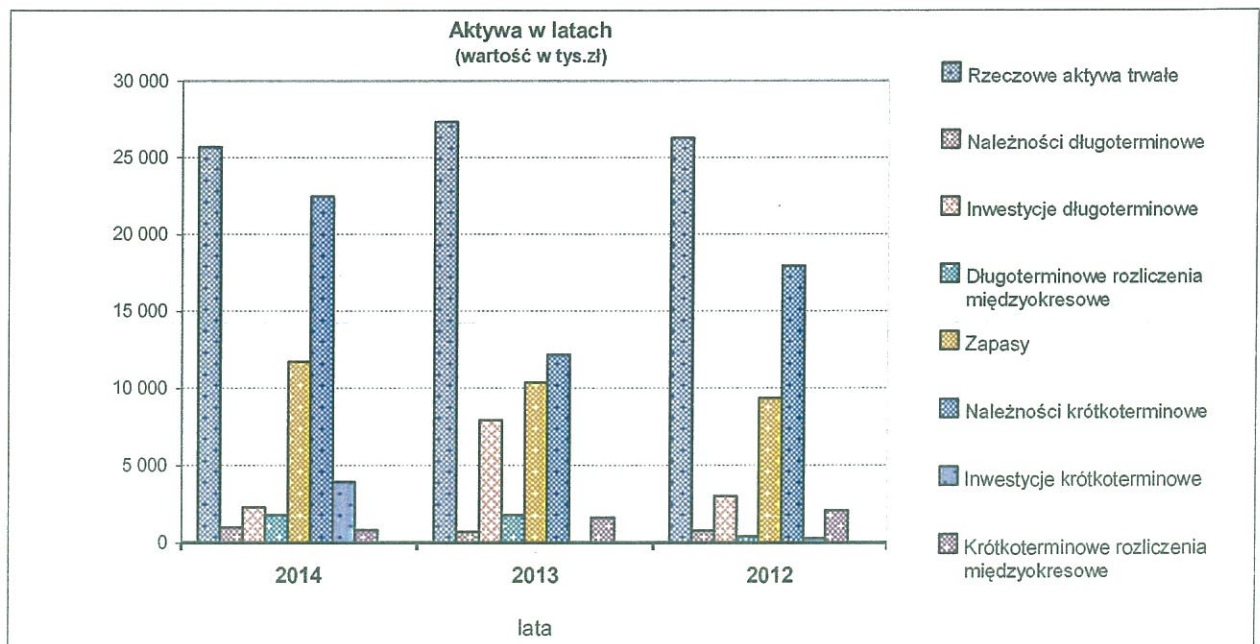
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 –2014.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	30 898,6	44,3	37 900,3	61,1	30 736,2	50,9	(7 001,7)	81,5	162,5	100,5
I	Wartości niematerialne i prawne	130,9	0,2	184,1	0,3	242,1	0,4	(53,2)	71,1	(111,1)	54,1
II	Rzeczowe aktywa trwałe	25 661,1	36,8	27 315,7	44,0	26 267,1	43,5	(1 654,7)	93,9	(606,0)	97,7
III	Należności długoterminowe	989,7	1,4	700,7	1,1	796,8	1,3	289,0	141,2	192,9	124,2
1	Od jednostek powiązanych										
IV	Inwestycje długoterminowe	2 315,5	3,3	7 919,3	12,8	3 033,3	5,0	(5 603,8)	29,2	(717,8)	76,3
a	w jednostkach powiązanych										
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 801,5	2,6	1 780,4	2,9	396,9	0,7	21,0	101,2	1 404,6	453,9
B	Aktywa obrotowe	38 912,5	55,7	24 148,5	38,9	29 674,4	49,1	14 764,1	161,1	9 238,1	131,1
I	Zapasy	11 719,6	16,8	10 371,5	16,7	9 382,0	15,5	1 348,1	113,0	2 337,5	124,9
II	Należności krótkoterminowe	22 432,0	32,1	12 144,4	19,6	17 928,1	29,7	10 287,6	184,7	4 503,9	125,1
1	Należności od jednostek powiązanych										
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 940,3	5,6	16,3	0,0	292,6	0,5	3 924,0	24 243,2	3 647,6	1 346,4
a	w jednostkach powiązanych										
IV	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	820,7	1,2	1 616,3	2,6	2 071,6	3,4	(795,7)	50,8	(1 251,0)	39,6
	Aktywa razem	69 811,2	100,0	62 048,8	100,0	60 410,6	100,0	7 762,4	112,5	9 400,6	115,6

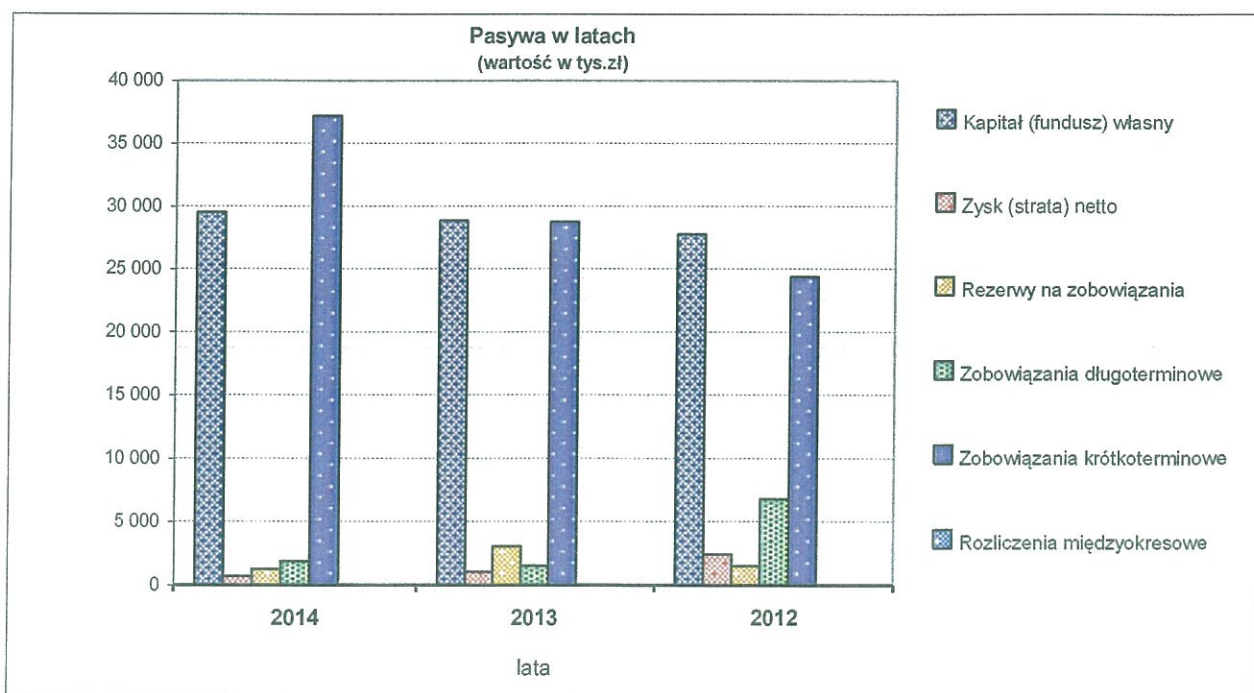
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



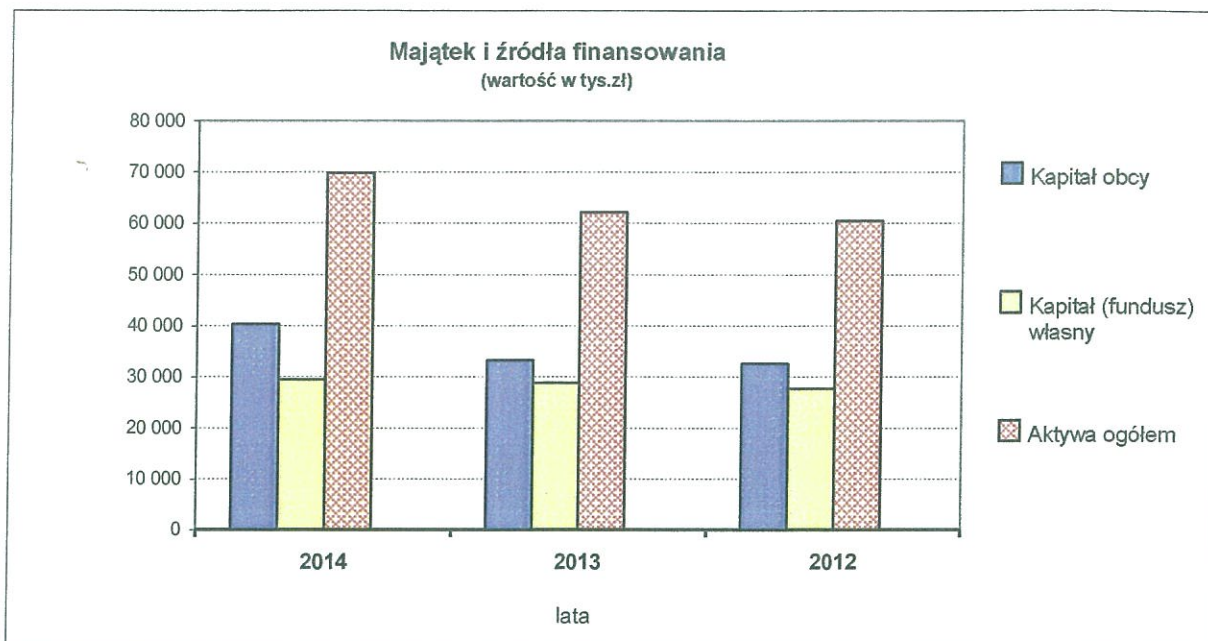
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	29 469,6	42,2	28 805,6	46,4	27 737,4	45,9	664,0	102,3	1 732,2	106,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 884,7	2,7	1 884,7	3,0	1 884,7	3,1		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	26 920,8	38,6	25 877,6	41,7	23 420,2	38,8	1 043,2	104,0	3 500,6	114,9
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	664,0	1,0	1 043,2	1,7	2 432,4	4,0	(379,2)	63,7	(1 768,4)	27,3
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 341,6	57,8	33 243,2	53,6	32 673,2	54,1	7 098,4	121,4	7 668,4	123,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 258,3	1,8	3 046,8	4,9	1 503,1	2,5	(1 788,4)	41,3	(244,8)	83,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 870,3	2,7	1 481,5	2,4	6 807,0	11,3	388,8	126,2	(4 936,7)	27,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	37 175,9	53,3	28 715,0	46,3	24 363,1	40,3	8 460,9	129,5	12 812,8	152,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	37,1	0,1					37,1		37,1	
Pasywa razem		69 811,2	100,0	62 048,8	100,0	60 410,6	100,0	7 762,4	112,5	9 400,6	115,6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) *aktywa trwałe stanowią 44,30 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok.36,8 % aktywów ogółem;*
 - b) *jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2012 – 2014) stanowi kwotę 606,0 tys. zł.*
 - c) *wartości niematerialne prawne uległ obniżeniu o 71,1 tys. w stosunku do roku ubiegłego;*
 - d) *w grupie majątku obrotowego aktywa obrotowe stanowią 55,7 % całego majątku.*
 - *udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 16,8 .% do 15,5 % :*
 - e) *w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o .1.732,2 tys. zł (6,2 %%).*
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;*
- f) *kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;*
 - g) *największą pozycją kapitału własnego 38,6 % pasywów) jest kapitał zapasowy;*
 - h) *zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 29,5 .% w stosunku do roku 2013 i o 52,6 % w stosunku do roku 2012,*
 - i) *rezerwy na zobowiązania na zobowiązania stanowią 1,8 %.*

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

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
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:	85 644,4	96,0	58 417,6	89,3	56 086,1	95,5	27 226,8	146,6	29 558,3	152,7
2.	Koszt własny sprzedaży	79 570,4	90,0	55 664,5	90,3	53 512,0	95,9	23 905,9	142,9	26 058,5	148,7
3.	Wynik na sprzedaży	6 074,0		2 753,1		2 574,1		3 320,9	220,6	3 499,8	236,0
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	3 469,9	3,9	6 981,6	10,7	2 459,7	4,2	(3 511,7)	49,7	1 010,2	141,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	7 094,8	8,0	4 638,2	7,5	1 237,1	2,2	2 456,6	153,0	5 857,6	573,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(3 624,9)		2 343,4		1 222,5		(5 968,3)	(154,7)	(4 847,4)	(296,5)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 449,1		5 096,5		3 796,7		(2 647,4)	48,1	(1 347,6)	64,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	53,4	0,1	21,5	0,0	170,8	0,3	31,9	248,6	(117,4)	31,3
2.	Koszty finansowe	1 741,5	2,0	1 356,0	2,2	1 067,8	1,9	385,5	128,4	673,7	163,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 688,1)		(1 334,5)		(897,0)		(353,6)	126,5	(791,2)	188,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	761,0		3 762,0		2 899,7		(3 001,0)	20,2	(2 138,7)	26,2
1.	Podatek dochodowy	97,0		418,6		467,3		(321,7)	23,2	(370,3)	20,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	97,0		418,6		467,3		(321,7)	23,2	(370,3)	20,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	664,0		3 343,3		2 432,4		(2 679,3)	19,9	(1 768,4)	27,3

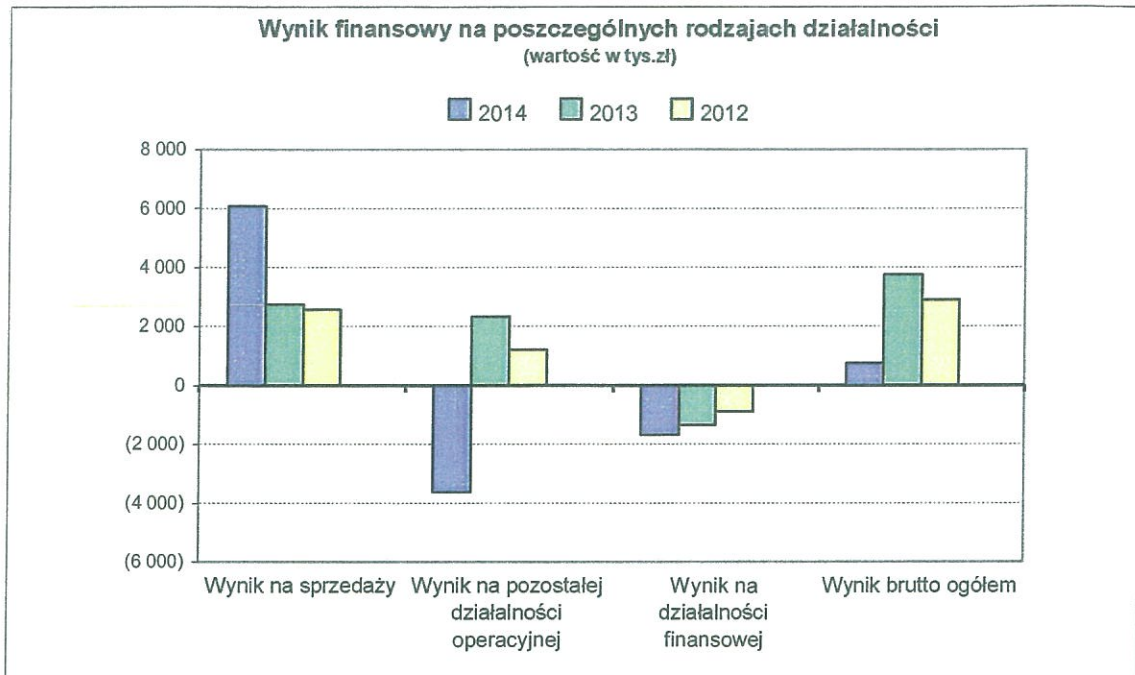
Przychody ogółem	89 167,7	100,0	65 420,7	100,0	58 716,6	100,0	23 747,0	136,3	30 451,1	151,9
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	88 406,7	100,0	61 658,7	100,0	55 816,9	100,0	26 748,0	143,4	32 589,8	158,4
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	----------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 664,0. tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

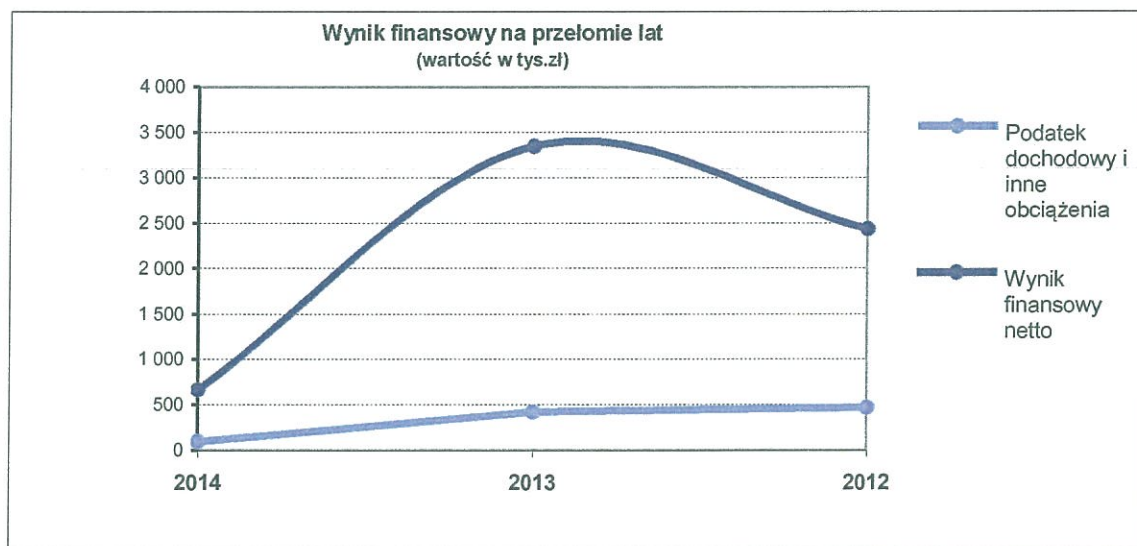
- sumy aktywów ogółem 0,95 %
- przychodów ogółem 0,76 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 2,25%,

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



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 6.073,9 tys. zł., który uległ znacznemu zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



2. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,95%	1,68%	4,03%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,76%	1,63%	4,25%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	2,25%	3,62%	8,77%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x</u> <u>100</u> aktywa ogółem	-	procent	2,59%	3,00%	5,33%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem uległ obniżeniu do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na poziomie dodatnim.

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

Wskaźnik ten, pomimo spadku w stosunku do 2013 roku ukształtował się w 2014 r. na poziomie 2,25 %, a spadek nie jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,05	0,82	1,20
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	0,71	0,41	0,73
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	0,11	0,00	0,01
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,22	0,99	1,18

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	48	63	56
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	69	91	113
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	61	83	78
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,20	0,92	0,90

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

Obrót należnościami w dniach obniżył się z 91 w 2013 r do 69 dni w roku 2014, co jest zjawiskiem korzystnym..

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,20 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,20zł przychodów, co wskazuje – uwzględniając specyfikę jednostki - na średnią majątkochłonność przypadającą na poziom osiągniętej sprzedaży. Im wyższy poziom tego wskaźnika – tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	99,45%	82,48%	93,74%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	95,63%	121,37%	83,54%
Złota reguła finansowania <u>kapitał własny x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	73,05%	86,65%	84,89%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	29 469,6	28 805,6	27 737,4

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi

finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

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

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)	-	tys. zł	3 890,9	3343,3	4 259,2
wynik finansowy netto + amortyzacja					

Wskaźnik przepływów pieniężnych Cash flow wzrósł z poziomu 3.343,3 tys w roku 2013 do poziomu 3.890,9 tys. w roku 2014.

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

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

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość 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 dnia W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

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
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

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

- a) *jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).*
- b) *przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,*
- c) *okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.*

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2014 r.
 - środki pieniężne w kasie
 - środki trwałe, w budowie
 - zapasy materiałów
 - wyroby gotowe i towary
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2014 r.
 - ,środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2014 r
- d) środki trwałe,
 - grunty
 - należności z tytułów publiczno – prawnych
 - fundusze specjalne
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- środków trwałych nie podlegających w roku obrotowym spisowi z natury,
- zapasów nie podlegających w roku obrotowym spisowi z natury,
- zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald,
- wartości niematerialnych i prawnych, kapitałów własnych, rezerw na zobowiązania oraz rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury, ustosunkował się do otrzymanej dokumentacji. 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 30.898.640,37 zł

Stanowią one 44,3 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 130.937,96 zł

Stanowią one 0,2 % bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			368 458,71	368 458,71
Zwiększenia			5 500,00	5 500,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			373 958,71	373 958,71
Umorzenie				
Bilans otwarcia			184 335,07	184 335,07
Zwiększenia			58 685,68	58 685,68
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			243 020,75	243 020,75
Wartość netto na BO			184 123,64	184 123,64
Wartość netto na BZ			130 937,96	130 937,96

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**25.661.069,55 zł**

Stanowią one 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 urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	11 775,38	12 715 073,52	29 666 221,33	4 272 611,16	115 621,69	46 781 303,08
Zwiększenia		372 202,00	4 155 632,00	423 228,31		4 951 062,31
Zmniejszenia		10 254 599,94	3 669 435,29	258 942,02		14 182 977,25
Bilans zamknięcia	11 775,38	2 832 675,58	30 152 418,04	4 436 897,45	115 621,69	37 549 388,14
Umorzenie						
Bilans otwarcia		8 259 357,13	12 625 616,77	2 754 048,56	92 116,09	23 731 138,55
Zwiększenia		160 848,68	2 530 409,91	471 689,74	5 277,14	3 168 225,47
Zmniejszenia		6 832 299,52	3 506 644,63	258 942,02		10 597 886,17
Bilans zamknięcia		1 587 906,29	11 649 382,05	2 966 796,28	97 393,23	16 301 477,85
Wartość netto na BO	11 775,38	4 455 716,39	17 040 604,56	1 518 562,60	23 505,60	23 050 164,53
Wartość netto na BZ	11 775,38	1 244 769,29	18 503 035,99	1 470 101,17	18 228,46	21 247 910,29

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	4 265 566,37	454 320,11	306 727,22	4 413 159,26

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

- środki trwałe były w 2014 r. objęte *ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności*. 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 WNIIP,
- 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 oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa

uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),

– w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.3. Należności długoterminowe

989.680,82 zł

Stanowią one 1,4 % bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	989 680,82		989 680,82
Razem	989 680,82		989 680,82

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
- przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
- prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- bilansowej wyceny w kwotach wymagających zapłaty, z uwzględnieniem zasady ostrożności oraz przedawnienia i ściągalności.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

2.315.476,18 zł

Stanowią one 3,3 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	7 733 963,05		5 605 845,92	2 128 117,13
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	185 348,76	2 010,29		187 359,05
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	185 348,76	2 010,29		187 359,05
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	7 919 311,81	2 010,29	5 605 845,92	2 315 476,18

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- akcje spółki TOFAMA o wartości 187.359,05 zaktualizowanych na dzień bilansowy
- nieruchomości w postaci gruntu użytkowego wieczystość przekwalifikowanego w 2011 i 2012 roku.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1.801.475,86 zł

Stanowią one 1,2 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**38.912.548,00 zł**

Stanowią 55,7 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**11.719.589,27 zł**

Stanowią one 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	2 175 748,93	117 331,13	2 058 417,80
Półprodukty i produkty w toku	5 112 858,12		5 112 858,12
Produkty gotowe	3 299 025,95		3 299 025,95
Towary	11 015,19		11 015,19
Rozliczenie zakupu	(230 915,69)		(230 915,69)
Zaliczki na dostawy	1 469 187,90		1 469 187,90
Razem	11 836 920,40	117 331,13	11 719 589,27

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności,

3.2.2. Należności krótkoterminowe**22.432.033,58 zł**

Stanowią 32,1 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	24 690 188,00	(4 377 673,53)	20 312 514,47
Należności z tyt. podatków i ZUS	595 893,94		595 893,94
Inne należności	1 523 625,17		1 523 625,17
Razem	26 809 707,11	(4 377 673,53)	22 432 033,58

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**3.940.265,79 zł**

Stanowią 5,6 % aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 940 265,79
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 940 265,79
Razem	3 940 265,79

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**820.659,36 zł**

Stanowią 1,2 % aktywów i są to ubezpieczenia majątkowe, itp.

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**69.811.188,37 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem 29.469.588,03 zł**

Stanowią one 42,2 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 1.884.748,05 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał podstawowy w kwocie 1.884.748,05 złotych tworzyło 876.627 akcji o równej wartości nominalnej

2,15 złotych każda.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) 0 zł**4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa 0 zł****4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 26.920.819,31 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 1.043.179,48 zł z podziału zysku za 2013 r.

4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny 0 zł**4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 0 zł****4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych 0 zł****4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 664.020,67 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.

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 0 zł**4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 40.341.600,34 zł**

Stanowią one 57,8 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 1.258.306,50 zł

Stanowią pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 124 275,56	(1 063 751,68)	83 795,89	976 727,99
Rezerwy na świadczenia pracownicze	328 980,76	49 260,61	96 662,86	281 578,51
Razem	2 453 256,32	(1 014 491,07)	180 458,75	1 258 306,50

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**1.870.290,48 zł**

Stanowią one 2,7 % bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**37.175.901,16 zł**

Stanowią 53,3 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	37 175 901,16	28 714 999,45
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	36 069 955,85	27 645 185,44
a) kredyty i pożyczki	10 672 696,49	6 224 454,83
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		5 450 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	578 862,88	886 225,77
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 613 079,92	11 501 321,19
- do 12 miesięcy	16 613 079,92	11 501 321,19
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	682 728,15	1 126 113,07
f) zobowiązania weksłowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 129 122,98	1 818 824,06
h) z tytułu wynagrodzeń	327 204,25	321 125,35
i) inne zobowiązania	1 066 261,18	317 121,17
3. Fundusze specjalne	1 105 945,31	1 069 814,01

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące

0 zł

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- kredyt	10 672 696,49	6 224 454,83
Razem	10 672 696,49	6 224 454,83

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

0 zł

c) inne zobowiązania finansowe

578.862,88 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po roku badanym.

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

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj.	16.613.079,92		16.613.079,92
Razem	16.613.079,92		16.613.079,92

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

- e) Zaliczki otrzymane na dostawy 682.728,15zł,
 f) Zobowiązania wekslowe 0 zł,
 g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	1 265 552,00
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	56 702,00
- Podatek VAT	3 708 271,10
- Składki ZUS	437 161,71
- Podatek od nieruchomości	80 796,17
- VAT należny z roku 2014 do rozliczenia w 2015	530 685,89
- podatek od środków transportu	17 143,00
- wieczyste użytkowanie	16 758,11
- opłata środowiskowa	16 053,00
Razem	6 129 122,98

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US i ZUS.

- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 327.204,25 zł
 Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

Ad 3. Fundusze specjalne 1.105.945,31 zł
 Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wydodrębiony rachunek bankowy – pozycja bez uwag.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 37.102,20 zł

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy pasywów. są to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**69.811.188,37 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”.

5.1.11 Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**84.104.212,98 zł**

w tym od jednostek powiązanych

0 zł

5.1.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów**79.268.468,17 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.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi**66.631.021,42 zł****5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą****4.835.744,81 zł**

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

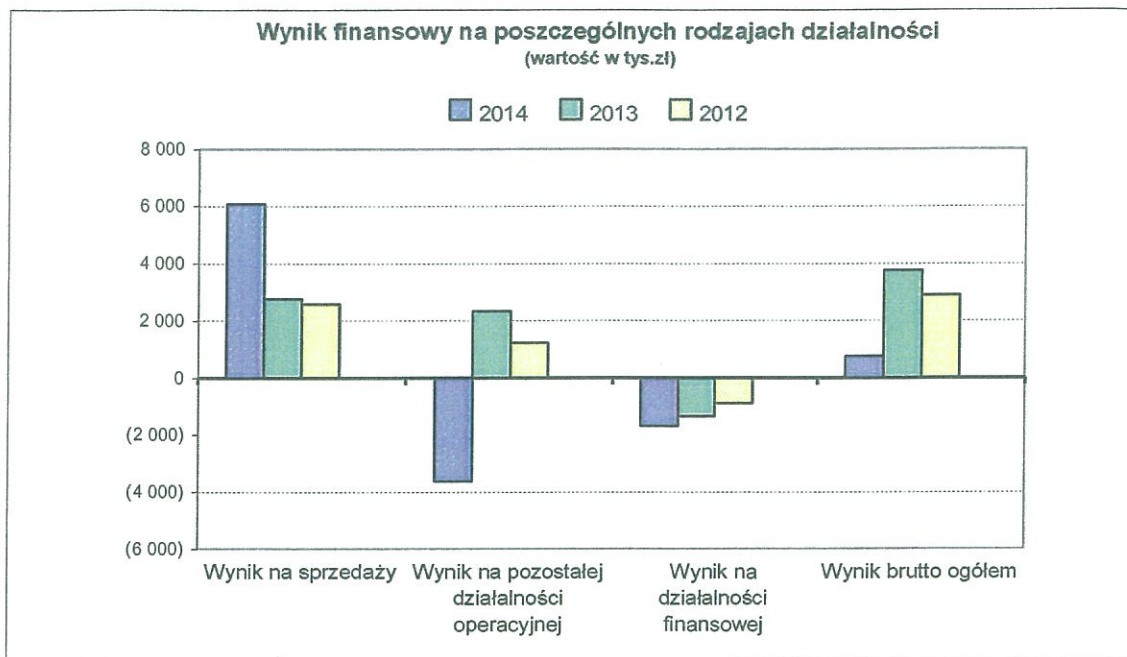
5.2. Koszty działalności operacyjnej**79.570.437,26 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadali poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2014 r. i 2015 r. w sensie ich związku z bilansem na dzień 31.12.2014 r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	3 226 911,15	4,1
Zużycie materiałów i energii	28 711 467,33	36,1
Usługi obce	36 238 100,74	45,5
Podatki i opłaty	611 489,39	0,8
Wynagrodzenia	5 097 432,45	6,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 135 474,85	1,4
Pozostałe koszty rodzajowe	596 045,48	0,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 953 515,87	5,0
Razem	79 570 437,26	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

3.469.902,07 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 918 520,51
Dotacje		284 340,92
Inne przychody operacyjne		1 267 040,64
-	przedawnienie i umorzenie zobowiązań	4 395,44
-	rozwiązanie rezerwy na podstawie art.35 d	76 317,15
-	otrzymane odszkodowania	231 907,46
-	koszty postępowań sądowych	94 786,59
-	kary grzywny	244 432,03
-	pozostałe	615 201,97
Razem		3 469 902,07

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków

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**7,094.756,07 zł**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		5 598 693,00
Inne koszty operacyjne		1 496 063,07
-	należności przedawnione	263 758,00
-	niedobory inwentaryzacyjne	203 027,32
-	opłaty sądowe i komornicze	283 078,84
-	kary grzywny odszkodowania	87 603,84
-	pozostałe	98 715,03
-	opłata odstępnego rozliczana w czasie - leasing	559 880,04
Razem		7 094 756,07

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

5.5. Przychody finansowe**53.414,66 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2014, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki		46 318,29
Aktualizacja wartości inwestycji		2 010,29
Inne		5 086,08
-	różnice kursowe zrealizowane	5 089,08
Razem		53 414,66

5.6. Koszty finansowe**1.741.529,27 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		1 618 481,43
Inne		123 047,84
-	różnice kursowe zrealizowane	104 495,44
-	różnice kursowe niezrealizowane	18 552,40
Razem		1 741 529,27

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**nie wystąpiły****5.8. Wynik finansowy brutto**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie **760.992,77zł.**

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	89 167 715,37
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 687 046,57
- rozwiązanie rezerw wcześniej nie będących k.u.p	76 317,15
- naliczone odsetki od należności	46 185,06
- przychody bilansowe z tyt. realizacji długoterminowych umów	1 540 185,66
dotacja PFRON naliczona w 2014 otrzymana w 2015	24 358,70
Przychody włączone do opodatkowania	46 715,66
- dotacja PFRON w 2013 otrzymana w 2014	46 715,66

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	88 406 722,60
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	11 502 103,45
- amortyzacja od śr. trwałych leasingowanych	944 437,24
- odsetki budżetowe	53 114,95
- odpisy aktualizacyjne należności	263 758,00
- świadczenia pracownicze - rezerwa urlopową	281 578,51
- ujemne różnice kursowe niezrealizowane	18 552,40
- odpisy aktualizacyjne od inwestycji	5 598 693,00

- niewypłacone wynagrodzenia	348 262,10
- niezapłacony zus	250 938,49
- koszty niezapłaconych faktur	2 095 929,14
- niewypłacone wynagrodzeni z tytułu umowy zleceni	34 722,00
- kary i grzywny	21 300,32
- koszty z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych	1 540 185,66
- pozostałe	50 631,64
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	3 961 966,38
- czynsz leasingowy zapłacony	898 667,80
- zapłacony zus roku poprzedniego	180 512,88
- wypłacone wynagrodzenia w roku badanym z roku poprzedniego	434 037,92
- przeterminowane zobow. na 31.12.2013 r. - zapłacone w 2014 r.	2 448 747,78
Razem koszty uzyskania przychodu	80.866.585,53

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z pktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	87 527 384,46
- Koszty uzyskania przychodu	80 866 585,53
- Dochód (strata) podatkowy(a)	6 660 798,93
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dochód do opodatkowania	6 660 798,93
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
- Podstawa opodatkowania	6 660 799,00
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	1 265 552,00
- Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	- 1 147 547,57
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	- 21 032,33
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	96 972,10
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Zysk brutto	760 992,77
- Zysk) netto	664 020,67

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk/stratę netto za rok 2014 w wysokości 664.020,67. zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7.Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

7.1.Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	6 303 018,83
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	932 479,70
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(3 311 485,82)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	3 924 012,71
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 924 012,71

7.2.Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące kapitał własny co jest zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3.Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4.Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 r., 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 19.05.2015 r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 29 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 31.12.2014 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Solec Kujawski 21.05.2015 r.

Kluczowy biegły rewident:

BIEGŁY REWIDENT
Irena Kwiecińska
mgr Irena Kwiecińska
nr upr. 2130

**Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot**

AUDYT
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Irena Kwiecińska
86-050 Solec Kujawski ul. Bukowa 46 tel. 387-15-39
NIP: 953-121-70-09 N. ewid. 304

Irena Kwiecińska