



OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZGROMADZENIA UDZIAŁOWCÓW

Staropolskie Specjały Sp. z o.o. z siedzibą w Goczałkowicach – Zdrój ul. Uzdrowska 4d,

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Staropolskie Specjały Sp. z o.o.** z siedzibą w Goczałkowicach - Zdrój ul. Uzdrowska 4d, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **170.204.017,41 zł,**
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **2.978.484,46 zł,**
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2.978.484,46 zł,**
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **344.827,77 zł,**
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Staropolskie Specjały Sp. z o.o.

Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki Staropolskie Specjały Sp. z o.o. jest zobowiązana 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 poz. 330 z późn. zmianami), 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 Spółki 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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

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.

**Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie:**


Michał Matuszek

Numer w rejestrze 12084

Michał Matuszek

Kancelaria Biegłego Rewidenta

43-400 Cieszyn, ul. Paderewskiego 39

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr 3737*


KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Michał Matuszek
43-400 CIESZYN, ul. Paderewskiego 39
Tel. 509 618 044
NIP 548-235-21-18, REGON 241929657

Cieszyn, dnia 01 kwietnia 2016 roku

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 01.01-31-12.2015
DLA UDZIAŁOWCÓW

Staropolskie Specjały Sp. z o.o.
z siedzibą w Goczałkowicach - Zdrój, ul. Uzdrowska 4D.

Raport ten został przedstawiony wraz z wyrażoną przez biegłego rewidenta opinią o sprawozdaniu finansowym **Staropolskie Specjały Sp. z o.o.**, z siedzibą w Goczałkowicach – Zdrój ul. Uzdrowska 4D za okres **od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.**

Raport składa się z następujących części:

	Strona
I. Część ogólna	
1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.2. Podstawa prawna działalności	3
1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym	5
1.5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta	5
1.6. Oświadczenia jednostki i dostępność danych	5
II. Część analityczna	
Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wynikowej badanej jednostki	6
III. Część szczegółowa	
3.1. System księgowości i kontroli wewnętrznej	9
3.2. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu	10
3.3. Charakterystyka poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat	19
3.4. Kompletność i poprawność sporządzenia pozostałych części sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki	22
IV. Informacje i ustalenia końcowe	
4.1. Zobowiązania warunkowe i zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	22
4.2. Zdarzenia po dacie bilansu	22
4.3. Naruszenie prawa	23
4.4. Inne istotne ryzyka	23
4.5. Uwagi końcowe	23

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Firma Staropolskie Specjały jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością.

Adres siedziby Spółki na 01.01.2015 roku oraz na dzień wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za 2015 rok: 43-230 Goczałkowice - Zdrój, ul. Uzdrawiskowa 4D,

Miejsca prowadzenia działalności w 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania:

- siedziba spółki, magazyn - Goczałkowice – Zdrój, ul. Uzdrawiskowa 4D ,

Zgodnie treścią aktu notarialnego Rep. A. nr 456/2014 z dnia 20-01-2014 roku przedmiotem działalności Spółki wynikającym z umowy Spółki jest (zmiana zarejestrowana zgodnie z postanowieniem o wpisie do KRS z dnia 11.02.2014 roku):

01, 41, z	chów i hodowla bydła mlecznego
01, 42, z	chów i hodowla pozostałego bydła i bawołów
01, 46, z	chów i hodowla świń
01, 47, z	chów i hodowla drobiu
01, 62, z	działalność usługowa wspomagająca chów i hodowle zwierząt gospodarskich
10, 11, z	przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu
10, 12, z	przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu
10, 13, z	produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego
10, 85, z	wytwarzanie gotowych posiłków i dań
10, 86, z	produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej
10, 89, z	produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana
46, 11, 46, 11, z	działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów
46, 23, z,	sprzedaż hurtowa żywych zwierząt
46, 32, z	sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa
47, 11, z	sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych
47, 19, z	pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych Sklepach
47, 22, z	sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
47, 81, z	sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona na straganach i targowiskach
47, 89, z	sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona na straganach i targowiskach
47, 91, z	sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
47, 99, z	pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami
49, 41, z	transport drogowy towarów

52, 10, b	magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
52, 24, a,b,c	przeładunek towarów w portach morskich, śródlądowych, pozostałych punktach
56, 10, a i b	restauracje i inne stałe i ruchome placówki gastronomiczne
56, 29, z	pozostała usługowa działalność gastronomiczna
68, 20, z	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
82, 92, z	działalność związana z pakowaniem
96, 09, z	pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana
71, 20, b	pozostałe badania i analizy techniczne
72, 19, z	badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
72, 20, z	badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych
73, 11, z	działalność agencji reklamowych
74, 10, z	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
74, 90, z	pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
79, 11, a	działalność agentów turystycznych
79, 11, b	działalność pośredników turystycznych
79, 90, c	pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
93, 13, z	działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej
96, 02, z	fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne
96, 04, z	działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej
96, 09, z	pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana

Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki jest: jest konfekcjonowanie, produkcja i sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

1.2. Podstawa prawna działalności

Staropolskie Specjały Sp. z o.o., z siedzibą w Goczałkowicach - Zdrój, prowadzi działalność od 19.09.2000 roku w oparciu o zawartą umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka została wpisana w dniu 05.08.2002 r. do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **0000125470**. Data ostatniego wypisu z rejestru z dnia 29.03.2016 r.

Spółka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON **276936408**. Rodzaj przeważającej działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności **PKD - 4632Z** - sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej **NIP 954-23-53-811** nadany przez Urząd Skarbowy w Pszczynie.

Kapitał podstawowy na 01.01.2015 r. wynosił **550.000,00 zł** i składał się z 1.100 udziałów o wartości 500,00 zł każdy. W 2015 roku oraz do dnia wydania opinii stan kapitału podstawowego nie uległ zmianie.

Podstawowym Wspólnikiem Spółki jest Pani Anna warzecha posiadająca – 1.090 udziałów o łącznej wysokości 545.000,00 zł (99,09% udziałów).

Stan posiadanych udziałów przez podstawowego udziałowca w 2015 roku oraz do dnia wydania opinii nie uległ zmianie.

Na dzień 31.12.2015 r. wielkość kapitału własnego wynosiła **9.374.083,28 zł**. W odniesieniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku wystąpił wzrost kapitału własnego o **2.978.484,46 zł**.

Organami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników i Zarząd.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. Spółka posiada udziały w:

- EKOFOOD Sp. z o.o., z siedzibą w Goczałkowicach - Zdrój – 100% udziałów Spółki,
- Henryk Kania GmbH z siedzibą Bad Schwatau w Niemczech – 100% udziałów Spółki,

Na dzień 01.01.2015 r. Zarząd Spółki był jednoosobowy – Pani Joanna Dziubek – Prezes Zarządu.

W okresie 2015 roku oraz dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Reprezentacja Spółki, zgodnie z zapisami zawartymi w odpisie z KRS-u z dnia 29.03.2016 r., jest następująca:

„W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo, a w przypadku działania pozostałych Członków Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo też jednego Członka Zarządu łącznie z Prokurentem lub Pełnomocnikiem działającym w granicach umocowania”. Prokura w okresie 2015 oraz do dnia wydania opinii udzielona była Pani Annie Warzecha.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Matuszek, wpisanego na listę KIBR pod numerem 12084, reprezentującego Kancelarię Biegłego Rewidenta Michał Matuszek, z siedzibą w Cieszynie ul. Puńcowska 75, o sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń. Bilans zamknięcia za okres poprzedni został zatwierdzony uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników i wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2015 roku.

Zgodnie z Uchwałą Wspólników z dnia 30.06.2015 r. zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, na które składały się m.in.:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r., który po stronie aktywów i pasywów zamykał się sumą **108.822.855,87 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **117.134,17 zł**.

Zgodnie z Uchwałą Wspólników z dnia 30.06.2015 r. zysk netto za 2014 rok obrotowy wynoszący **117.134,17 zł**, został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało złożone/wpisane w:

- a) w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27.08.2015 r. – data postanowienia o wpisie,
- b) w Drugim Urzędzie Skarbowym w Bielsku - Białej w dniu 10.07.2015 r.

1.4. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **170.204.017,41 zł**,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości **2.978.484,46 zł**,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2.978.484,46 zł**,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **344.827,77 zł**,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

1.5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Podstawą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2015 rok jest umowa zawarta w wykonaniu uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 30.06.2015 roku, pomiędzy Michał Matuszek Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Cieszynie przy ulicy Paderewskiego 39, a Staropolskie Specjały Sp. z o.o., z siedzibą w Goczałkowicach - Zdrój.

Michał Matuszek Kancelaria Biegłego Rewidenta została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych KIBR pod nr 3737. W zakresie badania sprawozdań finansowych Kancelaria działa zgodnie z Ustawą z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (publikacja: Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził biegły rewident Michał Matuszek wpisany na listę biegłych rewidentów KIBR pod numer 12084. Badanie wstępne przeprowadzono w listopadzie i grudniu 2015 roku, a badanie ostateczne w lutym i marcu 2016 roku. Zarówno Michał Matuszek Kancelaria Biegłego Rewidenta, z którym Spółka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jej ramienia badanie biegły rewident Michał Matuszek są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

1.6. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

Prezes Zarządu Spółki złożył oświadczenie opatrzone datą 31 marca 2016 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. W złożonym oświadczeniu potwierdzono kompletność ujęcia w ewidencji pozabilansowej i sprawozdaniu finansowym zdarzeń, które mogą rzutować na przyszłą sytuację majątkową i finansową Spółki, a w szczególności: zastawów, poręczeń, zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania. Spółka udostępniła badającemu wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, wszelkie dokumenty oraz udzieliła informacji i wyjaśnień w celu wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wynikowej badanej jednostki

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą, jej wynik finansowy oraz jej sytuację majątkową i finansową na koniec 2015 roku oraz lata poprzednie przedstawiają niżej wymienione wskaźniki i wielkości bezwzględne:

w tys. zł

Lp.	Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	2013	2014	2015
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		20 947	139 163	205 111
2	Suma bilansowa		95 113	108 823	170 204
3	Kapitał własny		6 128	6 396	9 374
4	Wynik finansowy netto		-525	117	2 978
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
5	Rentowność majątku (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa}}$	-0,6%	0,1%	1,7%
6	Rentowność kapitału (funduszu) własnego (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{stan kapitału własnego}}$	-8,6%	1,8%	31,8%
7	Zyskowność netto sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	-2,5%	0,1%	1,5%
8	Zyskowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{wynik na sprzedaży} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	-1,5%	0,05%	2,6%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
9	Płynność – wskaźnik płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}^{*1}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,6	1,2
10	Płynność – wskaźnik płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}^{*1} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^{*1}}$	0,6	0,5	1,0
11	Płynność – wskaźnik płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^{*1}}$	0,2	0,1	0,0
12	Szybkość obrotu należnościami w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi}}$	191	67	143
13	Stopień spłaty zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	658	125	121
14	Szybkość obrotu zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	170	17	31
15	Cykl rotacji (inkasa) gotówki	Wskaźnik rotacji: zapasów + należności - zobowiązań (12 - 13 + 14)	-298	-41	52

Lp.	Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	2013	2014	2015
WSKAŹNIKI ZDOLNOŚCI DO OBSŁUGI ZADŁUŻENIA					
16	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	10%	10%	13%
17	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe**}}{\text{suma bilansowa}}$	40%	19%	42%
18	Globalne zadłużenie	$\frac{\text{pasywa} - \text{kapitał własny}}{\text{suma bilansowa}}$	94%	94%	94%
19	Wysokość kapitału pracującego	$\text{majątek obrotowy*} - \text{zobowiązania krótkoterminowe*}$	-10 968,4	-25 764,8	18 100,0

*) bez „z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy”

**) łącznie z zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy

Strukturę i dynamikę przychodów i kosztów w stosunku do roku ubiegłego charakteryzuje poniższa tabela:

Lp.	Treść	Rok				Dynamika	
		01.01.-31.12.2014 r.		01.01.-31.12.2015 r.		kwota (5 - 3)	%
		kwota	struktura w %	kwota	struktura w %		
1	2	3	4	5	6	7	8
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	139 163,0	100,0	205 110,8	100,0	65 947,8	47,4
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	128 989,0	92,7	203 340,6	99,1	74 351,6	57,6
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	10,5	0,0	1 756,4	0,9	1 745,9	16 689,6
III	Koszt wytw. prod. na własne potrzeby jednost.	10,6	0,0	0,0	0,0	-10,62	-100,0
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 152,9	7,3	13,8	0,0	-10 139,1	-99,9
B	Koszty działalności operacyjnej	139 098,4	100,0	199 750,4	100,0	60 652,0	43,6
I	Amortyzacja	3 879,0	2,8	5 804,8	2,9	1 925,8	49,6
II	Zużycie materiałów i energii	119 063,6	85,6	186 410,3	93,3	67 346,7	56,6
III	Usługi obce	3 174,6	2,3	2 878,5	1,4	-296,2	-9,3
IV	Podatki i opłaty	45,1	0,0	252,6	0,1	207,6	460,2
V	Wynagrodzenia	2 259,3	1,6	3 834,5	1,9	1 575,2	69,7
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	221,1	0,2	481,2	0,2	260,1	117,6
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	72,2	0,1	88,5	0,0	16,4	22,7
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 383,4	7,5	0,0	0,0	-10 383,4	-100,0
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	64,7	0,0	5 360,4	2,6	5 295,7	8 189,8
D	Pozostałe przychody operacyjne	5 041,1		2 195,5		-2 845,6	-56,4
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 833,1		62,2		-1 770,8	-96,6
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	3 272,7	2,4	7 493,6	3,7	4 220,9	129,0
G	Przychody finansowe	1 235,4		1 501,4		265,9	21,5
H	Koszty finansowe	3 473,9		5 982,9		2 509,0	72,2
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	1 034,3	0,7	3 012,1	1,5	1 977,8	191,2
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0		0,0		0,0	0,0
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	1 034,3	0,7	3 012,1	1,5	1 977,8	191,2
L	Podatek dochodowy	917,1		33,6		-883,5	-96,3
O	Zysk (strata) netto (K - L +/- M)	117,1	0,1	2 978,5	1,5	2 861,4	2 442,8

W analizowanym okresie wartość majątku (aktywów) uległa podwyższeniu z poziomu 108.822,9 tys. zł na koniec 2014 roku, do kwoty 170.024 tys. zł na koniec 2015 roku – wzrost o 61.381,2 tys. zł. O powyższym zadecydowało głównie zwiększenie stanu aktywów obrotowych, głównie w grupie zapasów o kwotę 10.172,6 tys. zł oraz należności krótkoterminowych o kwotę 54.513,0 tys. zł, w tym należności od jednostek powiązanych o kwotę 46.957,2 tys. zł. Na wzrost aktywów obrotowych bezpośredni wpływ miało zwiększenie przychodów ze sprzedaży z poziomu 139.163 tys. zł do kwoty 205.110,8 – wzrost o 65.947,80 zł z czego wzrost o 37.606,1 tys. zł dotyczył wzrostu sprzedaży na rzecz jednostki powiązanej.

W 2015 roku Spółka wypracowała zysk na działalności gospodarczej (zys brutto) w wysokości 3.012,1 tys. zł, (za 2014 r. zysk na działalności gospodarczej 1.034,3 tys. zł).

Wskaźniki rentowności, w związku z wygenerowaniem zysku na sprzedaży i zysku netto, wykazują wartości dodatnie i przedstawiają się następująco:

- rentowność majątku 1,7 % wzrost o 1,6 punktu procentowego,,
- rentowność kapitału własnego 31,8 % wzrost o 30,0 punktów procentowych,
- rentowność netto sprzedaży 1,5% wzrost o 1,4 punktu procentowego,
- rentowność brutto sprzedaży 2,6% wzrost o 2,5 punktu procentowego.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na dzień bilansowy 1,2. Wskaźnik płynności wyższy od 1,0 oznacza, że zobowiązania krótkoterminowe Spółki są niższe do wartości majątku obrotowemu. Odzwierciedleniem powyższego stwierdzenia jest wysokość kapitału pracującego na koniec 2015 roku w wysokości 18.100,0 tys. zł., obrazującego nadwyżkę wartości aktywów obrotowych nad poziomem zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik płynności II zwiększył swoją wartość w stosunku do okresu poprzedniego i na dzień bilansowy wyniósł 1,0.

Wskaźniki rotacji na dzień bilansowy prezentują się następująco:

- szybkość obrotu należnościami 143 dni – wzrost o 76 dni,
- stopień spłaty zobowiązań 121 dni – spadek o 4 dni,
- szybkość obrotu zapasami 31 dni – spadek o 14 dni.

Na koniec 2015 roku wskaźnik globalnego zadłużenia wyniósł 94 % i pozostał bez zmian w stosunku do okresu poprzedniego.

Aktywa trwałe są w 13% finansowane kapitałem własnym. Niski poziom finansowania aktywów trwałych wynika z zrealizowanej inwestycji finansowanej kredytem oraz współfinansowanej dotacją.

Pokrycie majątku ogółem kapitałem własnym wynosi 5,5% - oznacza to, że w strukturze pasywów wartość zobowiązań w dominujący sposób przewyższa wartość kapitału własnego. Stan zadłużenia z tytułu kredytów bankowych, wyemitowanych obligacji oraz leasingu finansowego na koniec 2015 roku wynosił 74.791,4 tys. zł, co stanowiło 8-krotność wartości kapitału własnego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1. System księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Spełnia ona wymogi Ustawy o rachunkowości i została zatwierdzona do stosowania Zarządzeniem Prezesa Zarządu.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2015 r. zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 r. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w badanym okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. są zgodne z Ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku poprzedniego. Od 2015 roku zakupy większej ilości jednorodnych środków trwałych o wartości jednostkowej poniżej 3,5 tys. zł a wartości zbiorczej powyżej 10 tys. zł jednostka zarachowuje na rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozlicza przez przyjęty okres ekonomicznej użyteczności. Dla wózków wędzarniczych przyjęto 3 lata.

Dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości. Przeprowadzono ich formalną i merytoryczną kontrolę, są poprawnie kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Zawierają wskazanie okresu którego dotyczą, oznaczenie potwierdzające ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach oraz dekretną operacji gospodarczych.

Podczas badania nie stwierdzono mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte. W księgach rachunkowych operacje gospodarcze są ujmowane w sposób rzetelny i sprawdzalny. Zachodzi zgodność między zapisami kont, danymi dziennika oraz zestawienia obrotów i sald. Spółka prawidłowo przeniosła z uzgodnionych ksiąg rachunkowych dane do poszczególnych wzorów sprawozdania finansowego: bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Księgi rachunkowe są prowadzone za pomocą komputera przy wykorzystaniu programu komputerowego o nazwie IMPULS, autorstwa firmy BPSC.

Księgi rachunkowe, dokumentacja księgowa, zatwierdzone sprawozdanie finansowe oraz dokumentacja opisująca przyjęte zasady rachunkowości są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 Ustawy o rachunkowości.

Działanie kontroli wewnętrznej w powiązaniu z rachunkowością Spółki wyraża się głównie w formie kontroli funkcjonalnej opartej na podziale obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności, wynikającej z regulaminów, zakresów czynności oraz wprowadzanych zarządzeń i instrukcji. Ustalenia dokonane przez biegłego w trakcie badania pozwalają na sformułowanie opinii, że system kontroli wewnętrznej w części powiązanej z rachunkowością daje miarodajny stopień zaufania do skuteczności nadzoru ze strony Zarządu.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników majątkowych:

Składniki majątkowe	Metoda inwentaryzacji	Wg stanu na
Wartości niematerialne i prawne	weryfikacja danych	31.12.2015 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	Weryfikacja danych	31.12.2015 r.
Zapasy	spis z natury	31.12.2015 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	potwierdzenie salda	IV KW .2015 r.
Pozostałe należności	weryfikacja danych	31.12.2015 r.
Środki pieniężne w kasie	spis z natury	31.12.2015 r.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	potwierdzenie salda	31.12.2015 r.

Ponadto zinwentaryzowała niżej wymienione źródła finansowania majątku :

	Metoda inwentaryzacji	Wg stanu na
Kapitały	weryfikacja danych	31.12.2015 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	potwierdzenie sald	IV kwartał 2015 r.
Pozostałe zobowiązania	weryfikacja danych	31.12.2015 r.
Kredyty bankowe	potwierdzenie salda	31.12.2015 r.

Spółka wypełniła obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji z uwzględnieniem norm częstości, przedmiotu i terminu zgodnie z art. 26 Ustawy o rachunkowości. Wydane zostało zarządzenie Prezesa Zarządu z w sprawie wykonania tych czynności w związku ze sporządzeniem rocznego sprawozdania finansowego. Różnice inwentaryzacyjne poprawnie rozliczono w księgach okresu badanego.

3.2. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze aktywów
Wartości niematerialne i prawne	634,2	0,4%
Inne wartości niematerialne i prawne	562,7	0,4%
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	71,5	0,0%

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartości niematerialne i prawne stanowiły 0,4% sumy bilansowej. Wartości niematerialne i prawne na B.O. dotyczyły nabytych w okresach poprzednich programów komputerowych na które badana jednostka posiada licencje na użytkowanie oraz praw autorskich do znaku towarowego.

W okresie 2015 roku przyjęto do użytkowania nakłady na system informatyczny do zarządzania procesem produkcyjnym oraz programy użytkowe. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne dotyczyły przekazanych środków na poczet zakupu praw do licencji, które przyjęte zostały do użytkowania w 2016 roku. Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze aktywów
Rzeczowe aktywa trwałe	56 261,7	33,0%
1. Środki trwałe	55 886,2	32,8%
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,0	0,0%
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 509,7	12,1%
c) urządzenia techniczne i maszyny	34 965,4	20,5%
d) środki transportu	210,9	0,1%
e) inne środki trwałe	200,3	0,1%
2. Środki trwałe w budowie	209,9	0,1%
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	165,6	0,1%

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Zgodnie z decyzją nr 98/2014 roku z dnia 21.03.2014 roku Powiatowego Nadzoru Budowlanego w Pszczynie, udzielono pozwolenia na użytkowanie Zakładu Przetwórstwa Mięsnego „Staropolskie Specjały” wraz z infrastrukturą, usytuowanych na działkach Nr. 2704/1, 2482/1 w Goczałkowicach Zdrój. Jednostka w marcu 2014 roku dokonała przyjęcia powyższej inwestycji do użytkowania. W okresie 2015 roku przyjęcia na stan środków trwałych dotyczyły głównie linii produkcyjnej oraz wózków wędzarniczych o jednostkowej wartości poniżej 3,5 tys. zł, przyjmowanych na ewidencję w wartości zbiorczej, umarzanych jednorazowo, koszty ich amortyzacji od 2015 roku rozliczane są przez okres 3 lat od dnia nabycia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję), a pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy nie nastąpiła trwała utrata wartości środków trwałych. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

Struktura umorzenia środków trwałych przedstawia się następująco:

Pozycja bilansowa	Stan na 31.12.2014 r.		
	Wartość brutto	Umorzenie	% zużycia
A. Środki trwałe	63 570,8	3 926,7	6,2
a) grunty	0,0	0,0	-
b) budynki i budowle	21 411,5	382,0	1,8
c) urządzenia techniczne i maszyny	41 200,2	3 198,1	7,8
d) środki transportu	592,4	238,2	40,2
e) Inne środki trwałe	366,7	108,4	29,6
B. Środki trwałe w budowie brutto	0,0		
C. Środki trwałe w budowie netto	0,0		

Pozycja bilansowa	Stan na 31.12.2015 r.		
	Wartość brutto	Umorzenie	% zużycia
A. Środki trwałe	65 342,3	9 456,2	14,5
a) grunty	0,0	0,0	-
b) budynki i budowle	21 456,4	946,7	4,4
c) urządzenia techniczne i maszyny	43 053,3	8 087,9	18,8
d) środki transportu	465,9	255,1	54,8
e) inne środki trwałe	366,7	166,5	45,4
B. Środki trwałe w budowie brutto	209,9		
C. Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	0,0		
D. Środki trwałe w budowie netto	209,9		

Stopień umorzenia środków trwałych na 31.12.2015 roku wyniósł 14,5 %. W okresie 2015 roku jednostka przyjęła na stan ewidencyjny środków trwałych składniki majątkowe o łącznej wartości 1.889,4 tys. zł.

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przekazania do używania. Zakończenie amortyzacji następuje w momencie zrównania odpisów umorzeniowych z wartością początkową, przekazania do sprzedaży, likwidacji lub stwierdzenia niedoboru.

Zaliczki na środki trwałe w budowie w wysokości **165,5 tys. zł** dotyczyły głównie przekazanych w 2015 roku zaliczek na poczet umowy dostawy maszyn. Do dnia zakończenia badania saldo nie zostało rozliczone.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe w wysokości **9.256,2 tys. zł** obejmują w całości udziały w jednostce zależnej EKOFOOD Sp. z o.o. – 100% udziałów. Na 31.12.2015 roku wartość nominalna udziałów odpowiadała cenie nabycia i wynosiła 9.256,2 tys. zł. Jest ona zgodna z poziomem kapitału podstawowego Spółki zależnej. W okresach poprzednich udziały prezentowane były jako inwestycje krótkoterminowe, w związku z decyzjami zarządu o ich przeznaczeniu do sprzedaży.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Saldo bilansowe w kwocie **4.564,2 tys. zł** ,obejmuje w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla pozycji, które, w ocenie zarządu, w przyszłych okresach staną się kosztem uzyskania przychodu i zmniejszą podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz rozliczanych przez przyjęty czasookres w koszty nakładów na wózki wędzarnicze oraz kosztów emisji obligacji, w części dotyczącej okresu po 2016 roku

ZAPASY

Zapasy obejmują materiały produkcyjne. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług nie służących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze aktywów
Zapasy	16 777,7	9,9%
a) Materiały	15 398,9	9,1%
b) Produkty gotowe	1 378,8	0,8%

Wykazany w bilansie stan zapasów jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zapasy stanowiły 9,9 % sumy bilansowej.

Materiały

Stany zapasów pozostających na stanie magazynu Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynikały z odpowiednich urządzeń księgowych oraz dokumentacji magazynowej. Na dzień bilansowy stany zapasów zostały zinwentaryzowane, a wyniki rozliczeń inwentaryzacyjnych poprawnie ujęte w księgach okresu badanego. Materiały i półprodukty wyceniane są dla zakupów zewnętrznych według cen zakupu, dla mięs produkcyjnych na dzień bilansowy w oparciu o średnie ceny wynikające m.in. z cenników transakcji giełdowych. W związku z występowaniem tego samego asortymentu spełniającego kryteria zarówno materiału-surowca i półproduktu całość zapasów prezentowana jest w pozycji bilansowej materiały.

Produkty gotowe

Zapasy produktów na dzień 31.12.2015 roku o łącznej wartości 1.378,8 tys. zł wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg. Ewidencja produktów prowadzona była w cenach sprzedaży netto przez cały 2015rok. Wycena bilansowa wartości wyrobów według cen sprzedaży netto, w wysokości 1.626,6 tys. zł, pomniejszona została na dzień bilansowy o odchylenia od cen ewidencyjnych produktów, przypadające na zapas końcowy, stanowiące różnicę między ceną sprzedaży a kosztem bezpośrednim powiększonym o uzasadnioną część kosztów wydziałowych. Podmiot nie stosuje indywidualnych kalkulacji dla poszczególnych produktów.

Ustalenia wskaźnika odchyżeń dokonano dla wyrobów gotowych jako całości według poprawnie ustalonego wzoru określonego w polityce rachunkowości Spółki. Poprawnie ustalone odchylenia przypadające na remanent końcowy produktów wyniosły 247,8 tys. zł.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze aktywów
Należności	81 573,9	47,9%
1.Należności od jednostek powiązanych	53 438,2	31,4%
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	53 438,2	31,4%
- do 12 miesięcy	53 438,2	31,4%
2.Należności od pozostałych jednostek	28 135,7	16,5%
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 639,5	15,7%
- do 12 miesięcy	26 639,5	15,7%
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 470,4	0,9%
c) inne	25,8	0,0%

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 r. należności stanowiły 47,9 % sumy bilansowej. Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności dochodzonych na drodze postępowania sądowego - w wysokości 100% wartości należności, pozostałe odpisy tworzy się na podstawie decyzji Zarządu. Spółka dokonała inwentaryzacji stanu należności w IV kwartale 2015 roku.

Strukturę czasową należności z tytułu dostaw i usług wg terminu płatności przedstawia poniższa tabela:

Termin płatności	w tys. zł			
	Stan na 31.12.2014	%	Stan na 31.12.2015	%
Terminowe	24 063,8	94,4%	80 055,30	100,0%
do 12 miesięcy	24 063,8	94,4%	80 055,30	100,0%
Przeterminowane	1 375,9	5,6%	22,40	0,0%
do 3 miesięcy	1 370,9	5,4%	15,50	0,0%
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2,7	0,1%	0,00	0,0%
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2,3	0,1%	6,90	0,0%
powyżej roku	0,00	0,0%	0,00	0,0%
A. Stan należności brutto	25 439,7	100,0%	80 077,70	100,0%
B. Odpisy aktualizujące te należności	0,00	0,0%	0,00	0,0%
C. Stan należności netto (A – B)	25 439,7	100,0%	80 077,70	100,0%

W kwocie salda bilansowego na należności od podmiotu powiązanego (EKOFOOD Sp. z o.o.) przypada kwota 53.438.207,29 zł

Z salda bilansowego na 31.12.2015 roku na dzień 01.03.2016 roku należności nie rozliczone wynosiły 74.322,5 tys. zł. Spółka w księgach 2015 roku zarachowała memoriałowo odsetki należne od odbiorców z tytułu nieterminowego regulowania należności oraz wydłużenia terminów płatności należności stosownie do podpisanych porozumień, w wysokości 1.500,9 tys. zł.

Stan **należności publiczno-prawnych** na dzień 31.12.2015 r. wynosił 1.470,4 tys. zł, co stanowiło 0,9% sumy bilansowej i dotyczył:

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze Aktywów
Rozrachunki publiczno-prawne	1 470,4	0,9%
- podatek VAT dek.12/2015	895,0	0,5%
- podatek VAT do rozliczenia w kolejnych okresach	575,4	0,4%

Należności publicznoprawne zostały rozliczone w wymaganych terminach.

Stan **innych należności** dotyczył:

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze Aktywów
Inne należności	25,8	0,0%
- należności z tyt. wpłaconych kaucji/depozytów	19,8	0,0%
- pozostałe należności w tym pracownicze	6,0	0,0%

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze aktywów
Inwestycje krótkoterminowe	548,2	0,4%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	548,2	0,4%
a) w jednostkach powiązanych	100,0	0,1%
- udziały lub akcje	100,0	0,1%
b) środki pieniężne	448,2	0,3%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	448,2	0,3%

Wykazany w bilansie stan inwestycji krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień 31.12.2015 r. inwestycje krótkoterminowe stanowiły 0,4 % sumy bilansowej. Inwestycje krótkoterminowe obejmują: udziały w zagranicznej jednostce zależnej – 100% udziałów oraz środki pieniężne w kasie i na rachunkach. Spółka zagraniczna w okresie 2015 roku oraz latach poprzednich nie prowadziła działalności operacyjnej. W związku z planowaną sprzedażą w okresie 2016 roku udziały wykazane zostały jako krótkoterminowe. Zinventaryzowane środki pieniężne w kasie Spółki oraz na rachunkach bankowych zostały wycenione w wartości nominalnej.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Rozliczenia międzyokresowe na 31.12.2015 roku stanowiły 0,3% sumy bilansowej i dotyczyły:

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze aktywów
Rozliczenia międzyokresowe	475,7	0,3%
- rozliczane w czasie wydatki na wózki wędzarnicze i inne	175,7	0,1%
- rozliczane w czasie koszty emisji obligacji	300,0	0,2%

KAPITAŁY WŁASNE (AKTYWA NETTO)

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze pasywów
Kapitał (fundusz) własny	9 374,1	5,5%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550,0	0,3%
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 195,6	0,8%
III. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 650,0	2,7%
IV. Zysk (strata) netto	2 978,5	1,7%

Wykazany w bilansie stan kapitałów własnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień 31.12.2015 r. kapitały własne stanowiły 5,5 % sumy bilansowej. Kapitały własne są tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz umową Spółki. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki. Kapitał zapasowy powstał w wyniku rozliczenia zysków/strat netto z okresów poprzednich. Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników dotyczy uchwalonych dopłat do kapitału. Wynik finansowy netto badanego okresu stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Obejmują w całości rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie **397,1 tys. zł**. Na dzień bilansowy pozycja stanowiła 0,2 % sumy pasywów.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze pasywów
Zobowiązania długoterminowe	61 751,7	36,2%
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%
2. Wobec pozostałych jednostek	61 677,0	36,2%
a) kredyty i pożyczki	11 602,2	6,8%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000,0	29,4%
c) inne zobowiązania finansowe	74,7	0,0%

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty i dotyczą rozliczeń z tytułu zawartych umów leasingowych, zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz z tytułu emisji w 2015 roku obligacji.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze pasywów
Zobowiązania krótkoterminowe	81 387,7	47,8%
1. Wobec pozostałych jednostek	81 387,7	47,8%
a) kredyty i pożyczki	2 761,4	1,6%
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	264,7	0,2%
c) inne zobowiązania finansowe	10 088,3	5,9%
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	66 291,2	38,9%
- do 12 miesięcy	66 291,2	38,9%
e) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 621,1	1,0%
f) z tytułu wynagrodzeń	202,5	0,1%
g) inne	158,4	0,1%

Wykazany w bilansie stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Na dzień 31.12.2015 r. stan zobowiązań krótkoterminowych stanowił 47,8 % sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty, a także całość lub tę część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Struktura wymagalności **zobowiązań z tytułu dostaw i usług** oraz **zobowiązań inwestycyjnych** wykazanych w **pozycji inne zobowiązania** na 31.12.2015 roku, uwzględniająca postanowienia zawartych porozumień z dostawcami, prezentuje się następująco:

Termin płatności	Wartość na 31.12.2015 r.	struktura Wartościowa
Termin płatności w 2016r.	65.524,7	98,6%
Przeterminowane do 30 dni	615,9	0,9%
Przeterminowane 31-60 dni	172,9	0,3%
Przeterminowane 61-181 dni	115,9	0,2%
Przeterminowane 181-365 dni	15,9	0,0%
RAZEM	66.444,9	100,0%

Do dnia 01.03.2016 roku nie rozliczono zobowiązań w łącznej kwocie **54.937,0 tys. zł** dotyczących głównie ZM Henryk Kania S.A. dla, których zgodnie z zawartym porozumieniem ustalono termin zapłaty/rozliczenia do 31.12.2016 roku. W księgach 2015 roku memoriałowo naliczono otrzymane noty odsetkowe z tytułu nieterminowych płatności oraz wydłużonych porozumieniami terminów płatności na 31.12.2015 roku, w wysokości 2.338,9 tys. zł.
Bilansowe salda zobowiązań zinwentaryzowano i wyceniono w prawidłowy sposób.

Na dzień bilansowy **zobowiązania krótkoterminowe z tytułu emisji obligacji** wyniosły **264,7 tys. zł.** i dotyczyły w całości zobowiązań z tytułu należnych odsetek dotyczących 2015 od wyemitowanych w 2015 roku obligacji.

Na dzień bilansowy **zobowiązania finansowe** wyniosły **10.088,3 tys. zł.** i dotyczyły w całości rozliczeń z tyt. podpisanych umów leasingowych oraz umowy factoringu odwrotnego, których termin spłaty przypada na 2016 roku.

Na dzień bilansowy **zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń** wyniosły 2.514,9 tys. zł.

Pozycja bilansowa	31.12.2014 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze pasywów
Rozrachunki publiczno-prawne	2 514,9	2,3%
Zobowiązanie z tyt. CIT za 2014 rok	2 363,7	2,2%
Podatek dochodowy od osób fizycznych	32,1	0,0%
Zobowiązania z tyt. PFRON i opłat	2,9	0,0%
ZUS	116,2	0,1%

Zobowiązania publiczno-prawne zostały przekazane w przewidzianych prawem terminach.

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze pasywów
Rozrachunki publiczno-prawne	1 621,2	0,9%
Zobowiązanie z tyt. CIT za 2014 rok	1 367,5	0,8%
Podatek dochodowy od osób fizycznych	50,9	0,0%
Zobowiązania z tyt. PFRON i opłat	6,9	0,0%
ZUS	195,9	0,1%

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń wyniosły **202,5 tys. zł** i wynikały z listy płac sporządzonej za miesiąc grudzień 2015 roku. Saldo bilansowe ustalono w prawidłowy sposób, zinwentaryzowano na dzień bilansowy i rozliczono w całości w miesiącu styczniu 2016 roku.

Na dzień bilansowy **inne zobowiązania** wyniosły 158,4 tys. zł co stanowiło 0,1 % sumy bilansowej:

Pozycja bilansowa	31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	w strukturze pasywów
Inne zobowiązania	158,4	0,1%
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	4,8	0,0%
- zobowiązania dotyczące realizowanego zadania inwestycyjnego	153,6	0,1%

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe wyniosły **17.368,2 tys. zł**, co stanowiło 10,2 % sumy bilansowej i dotyczyły otrzymanej dotacji na realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego w postaci budowy, wyposażenia oraz uruchomienia nowego zakładu produkcyjnego wraz z magazynem wysokiego składowania, rozliczanej w przychody proporcjonalnie do naliczonej amortyzacji. Jednostka w okresie 2015 roku rozliczyła w pozostałe przychody operacyjne kwotę dotacji w wysokości 1.567,7 tys. zł.

3.3.Charakterystyka poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	01.01. - 31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	% W struktur.
- Przychody ze sprzedaży produktów	203 340,6	99,1%
- Zmiana stanu produktów	1 756,4	0,9%
- Przychody ze sprzedaży towarów	13,8	0,00%
Razem przychody	205 110,8	100,00%

Przychody ze sprzedaży towarów wykazywane są z uwzględnieniem upustów, rabatów bez podatku od towarów i usług. Wykazane w rachunku zysków i strat przychody są zgodne z księgami rachunkowymi Spółki.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej	01.01. - 31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	% strukturze
- Amortyzacja	5 804,8	2,9%
- Zużycie materiałów i energii	186 410,3	93,4%
- Usługi obce	2 878,5	1,5%
- Podatki i opłaty	252,6	0,1%
- Wynagrodzenia	3 834,5	1,9%
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	481,2	0,2%
- Pozostałe koszty rodzajowe	88,5	0,0%
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0%
Razem koszty działalności operacyjnej	199 750,4	100,0%

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty bezpośrednie i pośrednie związane z podstawową działalnością jednostki. Koszty te nie obejmują pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Wykazane w rachunku zysków i strat koszty działalności operacyjnej są zgodne z księgami rachunkowymi Spółki.

Spółka w 2015 roku wygenerowała zysk ze sprzedaży w wysokości 5.360,4 tys. zł.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne związane są pośrednio z działalnością operacyjną jednostki. Wykazane w rachunku zysków i strat pozostałe przychody i koszty operacyjne są zgodne z księgami rachunkowymi Spółki.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01. - 31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	% strukturze
- rozliczone w roku dotacje	1 567,7	71,4%
- otrzymane odszkodowania	39,2	1,8%
- noty obciążeniowe, wyśięgowane zobowiązania ,drobne korekty	3,1	0,1%
- wyśięgowane umorzone kary umowne, leasing	578,4	26,4%
- przychody z refaktur	7,2	0,3%
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 195,6	100,0%

Pozostałe koszty operacyjne	01.01. - 31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	% strukturze
- koszty napraw powypadkowych	40,0	64,2%
- korekta VAT od niezapłaconych faktur i inne	2,2	3,5%
- koszty refakturowania	20,1	32,3%
Razem pozostałe koszty operacyjne	62,3	100,0%

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe związane są z działalnością lokacyjną i finansową jednostki. Wykazane w rachunku zysków i strat przychody i koszty finansowe są zgodne z księgami rachunkowymi Spółki.

Przychody finansowe	01.01. - 31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	% strukturze
- odsetki otrzymane i odsetki umorzone	0,1	0,0%
- odsetki naliczone od kontrahentów	1 500,9	93,8%
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	99,4	6,2%
- inne przychody finansowe	0,3	0,0%
Razem przychody finansowe	1 600,7	100,0%

Koszty finansowe	01.01. - 31.12.2015 rok	
	Kwota w tys. zł	% strukturze
- odsetki od kredytów	671,00	11,0%
- naliczone odsetki z 2015 - pobrane 2016	22,00	0,4%
- odsetki zapłacone od zobowiązań	7,60	0,1%
- odsetki naliczone od zobowiązań	2 341,90	38,5%
- odsetki zapłacone obligacje	2 530,60	41,6%
- odsetki naliczone od obligacji per saldo B.O. i B.Z	80,00	1,3%
- odsetki od leasingu i budżetowe	13,80	0,2%
- różnice kursowe	162,00	2,7%
- koszty finansowe emisji obligacji	253,50	4,2%
Razem koszty finansowe	6 082,40	100,0%

Zysk brutto / Zysk netto

1. Przychody ogółem	207 150 672,07 zł
2. Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych /zwiększenie/	1 756 366,91 zł
3. Koszty ogółem	205 894 956,52 zł
4. Wynik finansowy brutto – ZYSK BRUTTO	3 012 082,46 zł

Podatek dochodowy

Ustalenia podstawy opodatkowania, wysokości podatku dochodowego oraz zysku netto:

USTALENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA

1. Przychody ogółem	207 150 672,07 zł
2. Nie stanowią przychodu do opodatkowania następujące pozycje:	
- przychody finansowe	1 600 304,91 zł
- pozostałe przychody operacyjne	2 767 666,68 zł
Razem	4 367 971,59 zł
3. Statystyczny przychód podatkowy	402 829,59 zł
- przychody finansowe	0,00 zł
- nieodpłatny przychód	402 829,59 zł
4. Przychód skorygowany /1-2+3/	203 185 530,07 zł
5. Zmiana stanu produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 756 366,91 zł
6. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00 zł
7. Koszty ogółem	205 894 956,52 zł
8. Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu:	
a) koszty rodzajowe i ubezp. Samoch. Osobowych	19 800 341,41 zł
b) koszty finansowe	2 602 262,75 zł
c) pozostałe koszty operacyjne	2 181,37 zł
Razem nie stanowi kosztu uzyskania przychodu	22 404 785,53 zł
<u>9. Statystycznie do kosztu uzysk. przychodu są dodawane następujące pozycje:</u>	
- koszty rodzajowe	11 379 263,44 zł
- koszty finansowe	1 214 509,04 zł
- pozostałe koszty operacyjne	0,00 zł
Razem	12 593 772,48 zł
10. Dochód do opodatkowania (4+5+6-7+8-9)	8 857 953,50 zł
11. Podstawa podatku dochodowego	8 857 954,00 zł
12. Podatek obliczony według skali 19% (po zaokrągleniu)	1 683 011,00 zł
13. Odroczony podatek dochodowy/ zmiana stanu	-1 649 413,00 zł
14. Zysk netto (Zysk brutto – poz. 12 – poz. 13)	2 978 484,46 zł

Mut

3.4. Kompletność i poprawność sporządzenia pozostałych części sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są kompletne i zgodne ze sprawozdaniem finansowym i księgami.

Rachunek przepływów pieniężnych

Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych są kompletne i wynikają z informacji zawartej w bilansie, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz zapisów z ksiąg rachunkowych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych. Są zgodne z wielkościami wykazywanymi w sprawozdaniu finansowym, a w szczególności zawierają informacje zawarte w art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności Zarządu

Wraz ze sprawozdaniem finansowym Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie za badany rok obrotowy, dane liczbowe w nim zawarte zgodne są z danymi sprawozdania finansowego.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4.1. Zobowiązania warunkowe i zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31.12.2015 r. zobowiązania warunkowe zostały w prawidłowy sposób wymienione w informacji dodatkowej.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na dzień 31.12.2015 r. zabezpieczenia na majątku jednostki zostały prawidłowo wymienione w informacji dodatkowej.

4.2. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynikową badanej jednostki.

4.3. Naruszenie prawa

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa. Z uwagi na fakt stosowania w przeważającej mierze metody badania wrywkowego, opartego na próbach dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, istnieje ryzyko, że mogły nie zostać wykryte przypadki:

- naruszenia prawa,
- nieprawidłowości ksiąg rachunkowych oraz sprawozdania finansowego,

- nieprawidłowości w ustalaniu zobowiązań podatkowych, które mogły być w toku badania przeoczone.

4.4. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące prawa podatkowego, a w szczególności podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług ulegały bardzo częstym zmianom w związku z czym mogły zachodzić trudności w praktyce stosowania tego prawa.

Dodatkowo, występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego oraz częste zmiany tych interpretacji powodują w konsekwencji, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Zarząd Spółki jest przekonany o prawidłowym jego stosowaniu, ale istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Należy przypomnieć, że zobowiązanie podatkowe przedawnia się z upływem 5 lat, licząc od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Oznacza to w praktyce, że organy podatkowe mają 6 lat na sprawdzenie rozliczeń podatkowych.

4.5 Uwagi końcowe

Raport zawiera 23 kolejno ponumerowanych i zaparafowanych stron przez biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie. Załączniki do raportu stanowią części składowe sprawozdania finansowego. Raport sporządzono w 4 egzemplarzach, z których 3 przekazano Zleceniodawcy.

**Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie:**


Michał Matuszek

Numer w rejestrze 12084

Michał Matuszek

Kancelaria Biegłego Rewidenta

43-400 Cieszyn, ul. Paderewskiego 39

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr 3737*


KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Michał Matuszek
43-400 CIESZYN, ul. Paderewskiego 39
Tel. 509 618 044
NIP 548-233-21-18, REGON 241929657

Cieszyn, dnia 01 kwietnia 2016 roku