



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW

Staropolskie Specjały Sp. z o.o. z siedzibą w Goczałkowice - Zdrój ul. Uzdrowska 4d

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą są **Staropolskie Specjały Sp. z o.o.** z siedzibą w Goczałkowicach - Zdrój ul. Uzdrowska 4d, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **216 021 215,74 zł**,
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4 136 440,97 zł**,
- 4/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4 136 440,97 zł**,
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **608,101,28 zł**,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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,
- 3/ rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327)
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego 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 18 kwietnia 2016 roku

R A P O R T
uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

za okres
01.01– 31.12.2015 r.

Grupy Kapitałowej
Staropolskie Specjały

w Goczałkowicach - Zdrój

Cieszyn, 18 kwietnia 2016 roku

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Podmiot badający

Wykonawcą raportu jest Michał Matuszek Kancelaria Biegłego Rewidenta, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3737. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przeprowadził Michał Matuszek, biegły rewident wpisany na listę KIBR pod numerem 12084.

Badanie przeprowadzono w oparciu o umowę zawartą przez Kancelarię w dniu 14.07.2015 r. ze Spółką Staropolskie Specjały Sp. z o.o. , w okresie od marca do kwietnia 2016 roku, z przerwami, w siedzibie Spółki Staropolskie Specjały Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych i biegły rewident przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07.05.2009r o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009r. nr 77, poz. 649).

Przeprowadzającemu badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego udostępniono, niezbędne dane pozwalające na dokonanie pełnych ustaleń przewidzianych procedurami badawczymi; uzyskano także oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, zobowiązaniach warunkowych i istotnych zdarzeniach występujących po dniu bilansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono stosownie do postanowień :

- rozdziału 6 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327),
- krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- ustawy z dnia 15 września 2000r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037, z późn. zm.).

2. Skład Grupy Kapitałowej Staropolskie Specjały

Jednostka dominująca :

- Staropolskie Specjały Spółka z o.o.
Goczałkowice - Zdrój ul. Uzdrowska 4d,

Jednostki zależne:

- Ekofood Spółka z o.o.
Goczałkowice - Zdrój ul. Uzdrowska 4c,

3. Jednostki wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W 2015 roku jednostka dominująca Staropolskie Specjały Sp. z o.o. oraz jednostka zależna Ekofood Sp. z o.o. posiadały udziały w Spółkach:

- Henryk Kania GmbH z siedzibą w Niemczech Ringstr. 45, 23611 Bad Schwartau – posiadany udział 100% przez Staropolskie Specjały Sp. z o.o. Jednostka nie prowadzi działalności operacyjnej – wyłączenie jednostki z konsolidacji na podstawie **art. 58 ust.1** ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości,
- „HOBORMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (KRS 0000411100) – posiadany udział 100% przez Ekofood Sp. z o.o. Udziały zakupione zostały z przeznaczeniem do odsprzedaży w okresie jednego roku od dnia zakupu, podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej– wyłączenie jednostki z konsolidacji na podstawie **art. 57 ust. 1 oraz art. 58 ust. 1** ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości.

W 2015 roku jednostka dominująca Staropolskie Specjały Sp. z o.o. oraz jednostka zależna Ekofood Sp. z o.o. nie posiadały innych udziałów w spółkach oraz nie wywierały znaczącego wpływu na działalność innych jednostek jak i nie sprawowały współkontroli nad innymi jednostkami. Nie wystąpiły inne jednostki wyłączone z skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 i 58 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.).

4. Główny przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją

Staropolskie Specjały Sp. z o.o. :

- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa.

Ekofood Spółka z o.o. :

- przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu - działalność przeważająca.

5. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za okres 2014 roku podlegało badaniu zgodnie z normami prawnymi zawartymi w Ustawie o rachunkowości. Przeprowadzającym badanie był podmiot Michał Matuszek Kancelaria Biegłego Rewidenta, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3737 Rejestru Krajowej Izby Biegłych Rewidentów, w imieniu którego badanie przeprowadził biegły rewident Michał Matuszek nr. ewid. 12084. O zbadanym sprawozdaniu finansowym została wydana opinia bez zastrzeżeń w dniu 03.06.2015 r.

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok:

- a) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **181.748.601,97 zł**,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zysk netto w wysokości **834.621,70 zł**,
- c) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie **1.128.523,89 zł**,
- d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o **(-330.104,56 zł)**,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników jednostki dominującej z dnia 30.06.2015 roku oraz złożone do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 27.08.2015 rok.

6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień bilansowy 31.12.2015 r. obejmuje:

- 1/ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2/ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **216.021.215,74 zł**,
- 3/ skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4.136.440,97 zł**,
- 4/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **4.136.440,97 zł**,
- 5/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu o kwotę **608.101,28 zł**,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok.

7. Warunki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Staropolskie Specjały Sp. z o.o. i jednostki zależnej Ekofood Sp. z o.o., obejmujące rok obrotowy 01.01-31.12.2015 roku, zbadane zostało przez Kancelarię Biegłego Rewidenta Michał Matuszek, z siedzibą w Cieszynie, ul. Paderewskiego 39, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę KIBR pod numerem 3737, w imieniu którego badanie przeprowadził Michał Matuszek, biegły rewident wpisany na listę KIBR pod numerem 12084.

W wyniku przeprowadzonych badań, zostały wydane opinie bez zastrzeżeń:

- spółki dominującej Staropolskie Specjały Sp. z o.o. w dniu 01.04.2016 roku,
- spółki zależnej Ekofood Sp. z o.o. w dniu 01.04.2016 roku.

8. Prawne uwarunkowania konsolidacji i metoda konsolidacji.

Kapitał podstawowy jednostki dominującej **Staropolskie Specjały** na dzień 01.01.2015 r. wynosił 550.000,00 zł i dzielił się na 1.100,00 udziałów o wartości 500,00 zł każda. W okresie 2015 roku oraz do dnia wydania opinii kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Głównym Udziałowcem Spółki jest Pani Anna Warzecha posiadająca – 1.090 udziałów o łącznej wysokości 545.000,00 zł, stanowiące 99,09% kapitału podstawowego - bez zmian w okresie 2015 roku oraz do dnia wydania opinii.

Kapitał podstawowy jednostki zależnej **Ekofood Sp. z o.o.** na dzień 01.01.2015r. wynosił 9.256.200,00 zł i dzielił się na 30.854 udziałów o wartości 300,00 zł każdy. Udziały w 100 % objęte były przez Staropolskie Specjały Sp. z o.o.

Z definicji zawartej w art. 3 ust. 1 pkt. 37 ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.), Staropolskie Specjały Sp. z o.o. były na 31.12.2015 roku w stosunku powyższej spółki jednostką dominującą.

Niezależnie od występujących powiązań kapitałowych, pomiędzy wymienionymi jednostkami istniały również powiązania związane z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Uwzględniając powyższe zależności, spełnione zostały określone w rozdziale 6 art.55 ustawy z dnia 29 września 1994r o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327) wymogi do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą konsolidacji pełnej.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Grupa Kapitałowa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2015r. :

- sumy aktywów i pasywów bilansu w wysokości **216.021.215,74 zł,**
- zysk brutto z konsolidacji **4.672.322,97 zł,**
- zysk netto Grupy Kapitałowej w wysokości **4.136.440,97 zł.**

2. W załączonych w dalszej części raportu zestawieniach przedstawiono sytuację majątkową, finansową, wynik finansowy oraz dane analityczne dotyczące Grupy Kapitałowej. Dane dotyczące wskaźników finansowych obejmują 2013, 2014 i 2015 rok.

3. Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzone zostały zgodnie z normami zawartymi w rozdziale 6 Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.) oraz przepisami wydanego na jej podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327),

**SYTUACJA MAJĄTKOWO – FINANSOWA
GRUPY KAPITAŁOWEJ STAROPOLSKIE SPACJAŁY.**

**Bilans skonsolidowany Grupy Kapitałowej w ujęciu syntetycznym za okresy
porównawcze (dane w tabeli poniżej wykazano w tys. zł).**

Lp	AKTYWA	Bilans Grupy Kapitałowej na 31.12.2014 r.	Bilans Grupy Kapitałowej na 31.12.2015r.	Struktura % w 2015 r.
A.	Aktywa trwałe	133 399,44	132 569,59	61,4%
I	Wartości niematerialne i prawne	954,03	1 024,71	0,5%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	126 553,42	117 597,75	54,4%
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,0%
IV	Inwestycje długoterminowe	739,35	3 109,16	1,4%
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 152,66	10 837,97	5,0%
B.	Aktywa obrotowe	48 349,16	83 451,63	38,6%
I	Zapasy	14 704,34	32 782,15	15,2%
II	Należności krótkoterminowe	29 058,87	39 322,34	18,2%
III	Inwestycje krótkoterminowe	4 107,58	10 407,60	4,8%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	478,37	939,53	0,4%
	AKTYWA Razem	181 748,60	216 021,22	100,0%

Lp	PASYWA	Bilans Grupy Kapitałowej na 31.12.2014 r.	Bilans Grupy Kapitałowej na 31.12.2015r.	Struktura % w 2015 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 807,09	9 943,53	4,6%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	550,00	550,00	0,3%
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	906,79	1 195,60	0,6%
III	Kapitał (fundusz) rezerwowy	4 650,00	4 650,00	2,2%
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 134,33	-588,51	-0,3%
III	Zysk (strata) netto	834,62	4 136,44	1,9%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	175 941,52	206 077,69	95,4%
I	Rezerwy na zobowiązania	412,80	742,33	0,3%
II	Zobowiązania długoterminowe	24 613,79	68 625,29	31,8%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	112 893,15	101 583,57	47,0%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	38 021,78	35 126,50	16,3%
	PASYWA Razem	181 748,60	216 021,22	100,0%

**Strukturę rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej
przedstawia poniższa tabela (dane w tys. zł)**

Lp	Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa za okres 01.01-31.12.2014r.	Grupa Kapitałowa za okres 01.01- 31.12.2015r.	Struktura w %
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	254 821,99	322 251,93	98,5%
B	Pozostałe przychody operacyjne	6 588,76	3 804,34	1,2%
C	Pozostałe przychody finansowe	2 680,96	1 182,56	0,4%
D	Razem przychody	264 091,71	327 238,83	100,0%
E	Koszty działalności operacyjnej	254 249,95	313 207,99	97,1%
F	Pozostałe koszty operacyjne	2 106,93	824,58	0,3%
G	Koszt finansowe	5 769,18	8 533,94	2,6%
H	Razem koszty	262 126,06	322 566,51	100,0%
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (D - H)	1 965,65	4 672,32	-
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	-
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	1 965,65	4 672,32	-
L	Podatek dochodowy	1 131,03	535,88	-
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	-
O	Zysk (strata) netto (K - L - M)	834,62	4 136,44	-

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację spółki

Grupa Kapitałowa Staropolskie Specjały Sp. z o.o.

w tys. zł

Lp.	Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	2013	2014	2015
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		72 389	254 822	322 252
2	Suma bilansowa		170 097	181 749	216 021
3	Kapitał własny		4 679	5 807	9 944
4	Wynik finansowy netto		-1 999	835	4 136
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
5	Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto x 100 aktywa	-1,2%	0,5%	1,9%
6	Rentowność kapitału (funduszu) własnego (ROE)	wynik finansowy netto x 100 stan kapitału własnego	-42,7%	14,4%	41,6%
7	Zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto x 100 przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-2,8%	0,3%	1,3%
8	Zyskowność brutto sprzedaży	wynik na sprzedaży x 100 przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-1,3%	0,2%	2,8%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
9	Płynność – wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem*) zobowiązania krótkoterminowe	0,6	0,4	0,8
10	Płynność – wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem*)- zapasy zobowiązania krótkoterminowe*)	0,3	0,3	0,5
11	Płynność – wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe*)	0,0	0,0	0,1
12	Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tytułu dostaw i usług x 365 przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	136	42	37
13	Stopień spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 koszty działalności operacyjnej	399	121	84
14	Szybkość obrotu zapasów w dniach	zapasy x 365 koszty działalności operacyjnej	130	21	38
15	Cykl rotacji (inkasa) gotówki	Wskaźnik rotacji: zapasów + należności - zobowiązań (12 - 13 + 14)	-419	-65	-9

Lp.	Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	2013	2014	2015
WSKAŹNIKI ZDOLNOŚCI DO OBSŁUGI ZADŁUŻENIA					
16	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	kapitał własny + rezerwy długoterminowe	4%	4%	8%
		aktywa trwałe			
17	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe**)	31%	17%	37%
		suma bilansowa			
18	Globalne zadłużenie	pasywa - kapitał własny	97%	97%	95%
		suma bilansowa			
19	Wysokość kapitału pracującego	majątek obrotowy* - zobowiązania krótkoterminowe*	-41 689,8	-64 544,0	-18 131,9

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

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

Na koniec 2015 roku suma bilansowa skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosła 216.021,2 tys. zł i uległa podwyższeniu o kwotę 34.272,6 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. O powyższym zdecydowało głównie wzrost aktywów obrotowych w postaci zapasów i należności z tyt. dostaw co wynikało bezpośrednio z wzrostu przychodów ze sprzedaży w okresie 2015 roku.

W strukturze aktywów dominującą wartość stanowią rzeczowe aktywa w wysokości 117.597,8 tys. zł (54% sumy bilansowej ogółem).

W 2015 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 322.251,9 tys. zł – wzrost w stosunku do 2014 roku o 254.822,0 tys. zł. Na działalności gospodarczej w okresie 2015r. Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 12.023,7 tys. zł, na całokształcie działalności zysk netto w kwocie 4.136,4 tys. zł.

Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł na dzień bilansowy 0,8. Wskaźnik płynności niższy od 1,0 oznacza, że zobowiązania krótkoterminowe Grupy są niższe do wartości majątku obrotowego. Wskaźnik płynności II wyniósł 0,5 – wzrost o 0,2 w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźniki rotacji na dzień bilansowy prezentują się następująco:

- szybkość obrotu należnościami 37 dni – spadek o 5 dni,
- stopień spłaty zobowiązań 84 dni – spadek o 37 dni,
- szybkość obrotu zapasami 38 dni – wzrost o 17 dni.

W badanym roku obrotowym wskaźnik globalnego zadłużenia wyniósł 95 % - spadek w stosunku do 2014 roku o 2 pkt.

Aktywa trwałe są w 8 % finansowane kapitałem własnym. Niski poziom finansowania aktywów trwałych wynika z realizacji inwestycji sfinansowanej kredytami bankowymi i obligacjami oraz współfinansowanej dotacją.

Pokrycie majątku ogółem kapitałem własnym wynosi 3,2% - oznacza to, że w strukturze pasywów wartość zobowiązań krótkoterminowych w dominujący sposób przewyższa wartość kapitału własnego. Stan zadłużenia z tytułu finansowania kredytem, obligacjami, factoringiem odwrotnym i leasingiem na koniec 2015 roku wynosił 89.389,1 tys. zł co stanowiło dziewięciokrotność wartości kapitału własnego Grupy Kapitałowej.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Rachunkowość i zasady wyceny w Grupie Kapitałowej

W Grupie Kapitałowej obowiązują :

- jednolite zasady polityki rachunkowości, stosowane w sposób ciągły,
- jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów, stosowane w sposób ciągły,
- jednakowe grupowanie operacji gospodarczych, stosowane w sposób ciągły,
- jednolity zintegrowany system komputerowy programu IMPULS autorstwa firmy BPSC.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. aktywa i pasywa wycenione zostały z zachowaniem wymogów art.28 ust.1 Ustawy o rachunkowości według następujących zasad :

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne według cen nabycia, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, których dokonuje się metodą liniową, amortyzację środków trwałych o wartości do 3.500,00 zł jednorazowo odpisuje się w koszty. Dla środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej (poniżej 3.500,00 zł) dokonuje się odpisów przy zastosowaniu stawki 100% lub liniowo wg przepisów w/w ustawy. Zakupy większej ilości jednorodnych środków trwałych o wartości jednostkowej poniżej 3,5 tys. zł a wartości zbiorczej powyżej 10 tys. zł zarachowuje na rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozlicza przez przyjęty okres ekonomicznej użyteczności.(dla nabytych w 2015 roku wózków wędzarniczych przyjęto okres ekonomicznej użyteczności na 3 lata),
- środki trwałe w budowie według cen nabycia powiększonej o koszty finansowe związane z zaciągniętymi kredytami na realizację zadań inwestycyjnych, które do dnia oddania środka trwałego do użytkowania powiększają cenę nabycia/koszt wytworzenia środka trwałego.
- zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są:
 - a) towary – wg cen zakupu pomniejszone o odpisy z tytułu utraty wartości;

- b) wyroby gotowe- wg. rzeczywistego kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży;
 - c) materiały w postaci przypraw i osłonek dokonuje według cen przeciętnych (średnich ważonych) uwzględniających okres 1 miesiąca;
 - d) w postaci surowców mięsnych na dzień bilansowy w oparciu o średnie ceny wynikające z cenników transakcji giełdowych oraz największych dostawców;
 - e) półprodukty- wg kosztu zużycia surowca , który wyceniany jest dla mięs produkcyjnych na dzień bilansowy w oparciu o średnie ceny wynikające z cenników transakcji giełdowych i największych dostawców zewnętrznych.
- należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.
 - środki pieniężne krajowe według wartości nominalnej,
 - rozrachunki krajowe w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość należności,
 - kapitały własne wyceniono według wartości nominalnej,
 - inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą czynnych rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu otrzymanych zaliczek z dotacji wycenianych w wartości nominalnej otrzymanych zaliczek.

2. Wyłączenia konsolidacyjne

W toku księgowych czynności konsolidacyjnych za rok sprawozdawczy w ramach Grupy Kapitałowej dokonano – stosownie do ustaleń zawartych w rozdziale 6 ustawy z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.) o rachunkowości oraz przepisami wydanego na jej podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327):

- wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań,
- wyłączenia wzajemnych przychodów, kosztów i zysków,
- konsolidacji stanów kapitałów.

Szczegółową specyfikację kwot z tytułu wyłączeń i korekt przedstawiono w informacji dodatkowej. Kwoty te zostały wykazane w prawidłowej wysokości.

3. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca zgromadziła i sporządziła dokumentację konsolidacyjną obejmującą :

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia korekt i wyłączeń konsolidacyjnych,

- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Dokumentacja konsolidacyjna jest sporządzona w prawidłowy sposób, kompletna i zgodna z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

D. USTALENIA KOŃCOWE

1. Przeprowadzony zakres badań pozwala wyrazić opinię o zgodności badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w jego istotnych aspektach z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz. 330 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009r. Nr 169 poz. 1327).
2. Raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie.
3. Załączniki do raportu stanowią obowiązujące części składowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzone za okres 2015 roku.
4. Raport sporządzono w 4 egzemplarzach, z których 3 egzemplarze 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 548-235-21-18, REGON 241929657

Cieszyn, dnia 18 kwietnia 2016 roku