

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu

Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów

„PREFABET – BIAŁE BŁOTA „ S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki

Przedsiębiorstwo Przemysłu Betonów "PREFABET -Białe Błota S.A z siedzibą w 86-005 Białe Błota ul. BETONOWA 1 , na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **62 223 601,67 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk/stratę netto w wysokości: **269 609,33 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **306 609,33 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost/zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(3 923 117,64) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że 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 jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

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

Solec Kujawski 12.05.2016 r.

Irena Kwiecińska, 2130

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze: podpis

BIEGŁY REWIDENT
Irena Kwiecińska
mgr Irena Kwiecińska

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYT KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA, 304

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze:

86-050 Solec Kujawski, ul. Bukowa 46

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

„AUDYT”
KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
mgr Irena Kwiecińska
86-050 Solec Kujawski, ul. Bukowa 46, tel. 52 387 15 39
NIP: 993-101-70-09 REGON: 340003178

Irena Kwiecińska

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów

PREFABET – BIAŁE BŁOTA S.A.

z siedzibą w Białych Błotach, ul. Betonowa 1

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Spółka Akcyjna 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 000004610 z dnia 12.05.2016 r.. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszcz
- 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 betonu,
- produkcja masy betonowej prefabrykowanej,
- produkcja zaprawy murarskiej,
- produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu,
- usługi budowlane

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4 Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).

4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka nie 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:

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

Prezes Zarządu
Wiceprezes

Pan Dariusz Kaczmarek
Pan Grzegorz Brzykcy

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

b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki S.A.

art. 386 Ksh funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Pan Mirosław Brzozowski
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Pani Krystyna Kaczmarek
Członek Rady Nadzorczej	Pan Jacek Koczwara (do 26 czerwca 2015 r.)
Członek Rady Nadzorczej	Pan Robert Fojcik (od 26 czerwca 2015 r.)
Członek Rady Nadzorczej	Pan Krzysztof Bethke
Sekretarz Rady Nadzorczej	Pani Katarzyna Rodzik

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

6. Głównym księgowym jednostki jest Pan Rafał Sokół prowadzący działalność gospodarczą
Firma Doradztwo Finansowo – Księgowe.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	29 776 197,36	29 469 588,03
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	27 621 839,98	26 920 819,31
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	269 609,33	664 020,67
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy wynosi 1.884.748,00 zł, Akcjonariusze posiadają co najmniej 5 % głosów

Na Walnym Zgromadzeniu „PREFABET BIAŁE BŁOTA „ S.A. Kapitała akcyjny spółki składa się z;

- 622.393 akcji serii A
- 254 234 akcji serii B

o równej wartości nominalnej 2,15 zł każda.

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Krystyna Kaczmarek	264 028,00	264 028,00	30,12%	30,12%
Nabisca Consulting Limited	138 674,00	138 674,00	15,82%	15,82%
Dariusz Kaczmarek	110 863,00	110 863,00	12,65%	12,65%
Subfunduszu Akcji wydzielony w ramach Copernicus FIO, Subfundusz Spółek Wzrostowych wydzielony w ramach Copernicus FIO, CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, CC3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, CC12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	49 276,00	49 276,00	5,62%	5,62%
Pozostali Akcjonariusze	313 786,00	313 786,00	35,79%	35,79%
Razem	876 627,00	876 627,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

a) w wysokości określonej w 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 Ksh,

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 120 osób, a w roku poprzednim 124 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 16/VIII/2015. Rady Nadzorczej z dnia 25 września 2015. 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.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 13.10.2015 r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki i w siedzibie podmiotu przeprowadzającego badanie okresie kwiecień i maj 2016 r. (badanie wstępne i badanie właściwe) z przerwami.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kwiecińska (nr rej. 2130) 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. z 2015r., poz.1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski AUDYT Kancelaria Biegłego Rewidenta i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 5 z dnia 26 czerwca 2015 roku przeznaczono na:
kapitał zapasowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 07.07.2015 r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone Kujawsko-Pomorskim Urzędzie Skarbowym w dniu 07.07.2015 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.

14. 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 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 62.223.601,67zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 269.609,33 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.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto Członkowie Zarządu, 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.

17. 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.

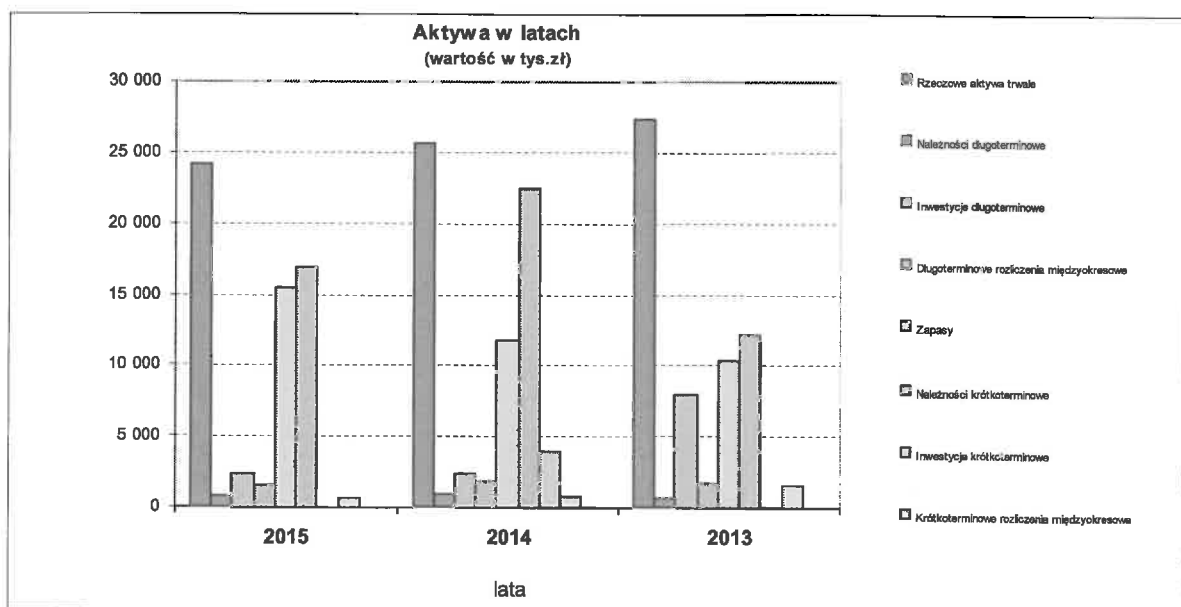
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Aktywa trwałe		29 054,2	46,7	30 898,6	44,3	37 900,3	61,1	(1 844,4)	94,0	(8 848,1)	76,7
I. Wartości niematerialne i prawne		74,8	0,1	130,9	0,2	184,1	0,3	(56,1)	57,1	(109,3)	40,6
II. Rzeczowe aktywa trwałe		24 162,4	38,8	25 661,1	36,8	27 315,7	44,0	(1 498,6)	94,2	(3 153,3)	88,5
III. Należności długoterminowe		853,0	1,4	989,7	1,4	700,7	1,1	(136,7)	86,2	152,3	121,7
1. Od jednostek powiązanych											
IV. Inwestycje długoterminowe		2 315,5	3,7	2 315,5	3,3	7 919,3	12,8		100,0	(5 603,8)	29,2
a) w jednostkach powiązanych											
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 648,6	2,6	1 801,5	2,6	1 780,4	2,9	(152,9)	91,5	(131,9)	92,6
B. Aktywa obrotowe		33 169,4	53,3	38 912,5	55,7	24 148,5	38,9	(5 743,2)	85,2	9 020,9	137,4
I. Zapasy		15 522,3	24,9	11 719,6	16,8	10 371,5	16,7	3 802,7	132,4	5 150,8	149,7
II. Należności krótkoterminowe		16 950,3	27,2	22 432,0	32,1	12 144,4	19,6	(5 481,8)	75,6	4 805,8	139,6
1. Należności od jednostek powiązanych											
III. Inwestycje krótkoterminowe		17,1	0,0	3 940,3	5,6	16,3	0,0	(3 923,1)	0,4	0,9	105,5
a) w jednostkach powiązanych											
IV. Krótkoterminowe rozliczenia m/o		679,7	1,1	820,7	1,2	1 616,3	2,6	(140,9)	82,8	(936,6)	42,1
Aktywa razem		62 223,6	100,0	69 811,2	100,0	62 048,8	100,0	(7 587,6)	89,1	174,8	100,3

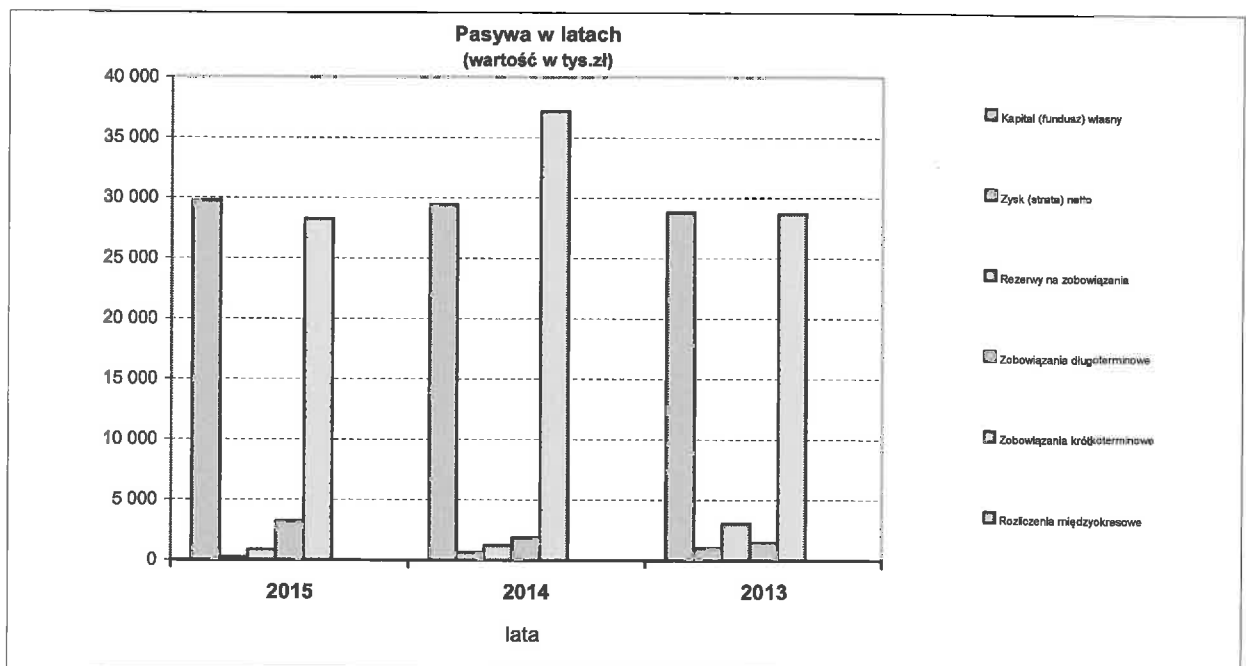
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



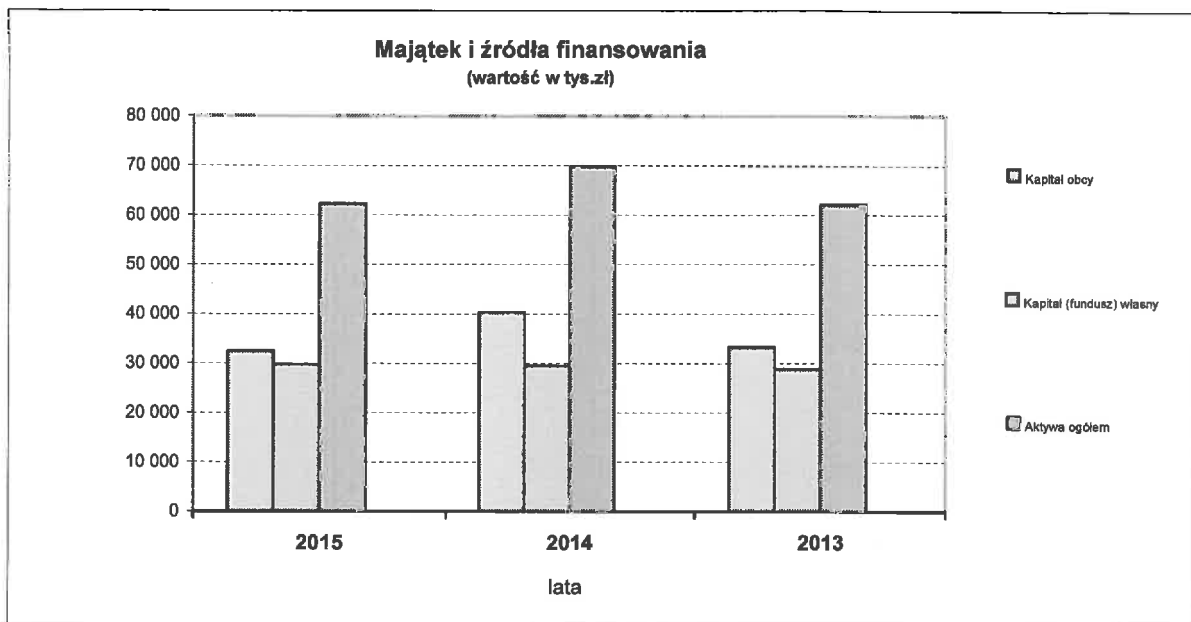
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	29 776,2	47,9	29 469,6	42,2	28 805,6	46,4	306,6	101,0	970,6	103,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 884,7	3,0	1 884,7	2,7	1 884,7	3,0		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 621,8	44,4	26 920,8	38,6	25 877,6	41,7	701,0	102,6	1 744,2	106,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	269,6	0,4	664,0	1,0	1 043,2	1,7	(394,4)	40,6	(773,6)	25,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 447,4	52,1	40 341,6	57,8	33 243,2	53,6	(7 894,2)	80,4	(795,8)	97,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	897,7	1,4	1 258,3	1,8	3 046,8	4,9	(360,7)	71,3	(2 149,1)	29,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 222,8	5,2	1 870,3	2,7	1 481,5	2,4	1 352,5	172,3	1 741,3	217,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	28 267,6	45,4	37 175,9	53,3	28 715,0	46,3	(8 908,3)	76,0	(447,4)	98,4
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	59,3	0,1	37,1	0,1			22,2	159,8	59,3	
Pasywa razem		62 223,6	100,0	69 811,2	100,0	62 048,8	100,0	(7 587,6)	89,1	174,8	100,3

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 46,7 %% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 38,8 %% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 3.153,3 tys. zł.
- c) wartości niematerialne prawne uległy obniżeniu o 56,1 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 5.743,2 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - spadek należności krótkoterminowych o 24,4 %% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży wyrobów i usług, w stosunku roku badanego
 - wzrost zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 16,7 %% w 2013 r 16,8 %% w 2014 r do 24,9 %% w 2015 r.
- e) w pasywach bilansu udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 47,9 %% 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 (44,4 %% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu o 24,0 %% w stosunku do roku ubiegłego,
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 4,9 %% do 1,4 %% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

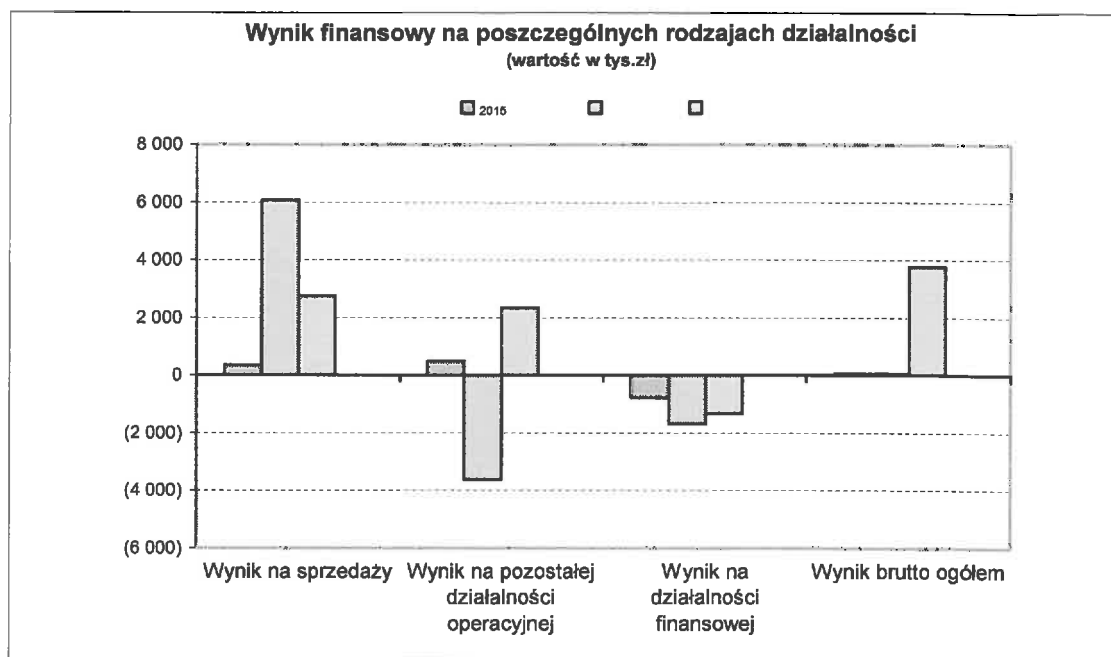
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
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:	68 551,6	98,4	85 644,4	96,0	58 417,6	89,3	(17 092,8)	80,0	10 134,0	117,3
2.	Koszt własny sprzedaży	68 196,0	98,0	79 570,4	90,0	55 664,5	90,3	(11 374,5)	85,7	12 531,5	122,5
3.	Wynik na sprzedaży	355,6		6 074,0		2 753,1		(5 718,3)	5,9	(2 397,4)	12,9
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 016,0	1,5	3 469,9	3,9	6 981,6	10,7	(2 453,9)	29,3	(5 965,6)	14,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	530,6	0,8	7 094,8	8,0	4 638,2	7,5	(6 564,2)	7,5	(4 107,6)	11,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	485,4		(3 624,9)		2 343,4		4 110,3	(13,4)	(1 858,0)	20,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	841,1		2 449,1		5 096,5		(1 608,0)	34,3	(4 255,4)	16,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	91,0	0,1	53,4	0,1	21,5	0,0	37,5	170,3	69,5	423,3
2.	Koszty finansowe	873,0	1,3	1 741,5	2,0	1 356,0	2,2	(868,5)	50,1	(483,0)	64,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(782,0)		(1 688,1)		(1 334,5)		906,1	46,3	552,5	58,6
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	59,0		761,0		3 762,0		(702,0)	7,8	(3 702,9)	1,6
1.	Podatek dochodowy	(210,6)		97,0		418,6		(307,5)	(217,2)	(629,2)	(50,3)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia razem	(210,6)		97,0		418,6		(307,5)	(217,2)	(629,2)	(50,3)
	Zysk (strata) netto (F-G)	269,6		664,0		3 343,3		(394,4)	40,6	(3 073,7)	8,1
Przychody ogółem											
		69 658,6	100,0	89 167,7	100,0	65 420,7	100,0	(19 509,2)	78,1	4 237,9	106,5
Koszty ogółem											
		69 599,5	100,0	88 406,7	100,0	61 658,7	100,0	(18 807,2)	78,7	7 940,8	112,9

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 269,6 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,43. % (rentowność majątku)
- przychodów ogółem 0,40 %, (rentowność netto)
- zaangażowanego kapitału własnego 0,91 %, (rentowność kapitału własnego)

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

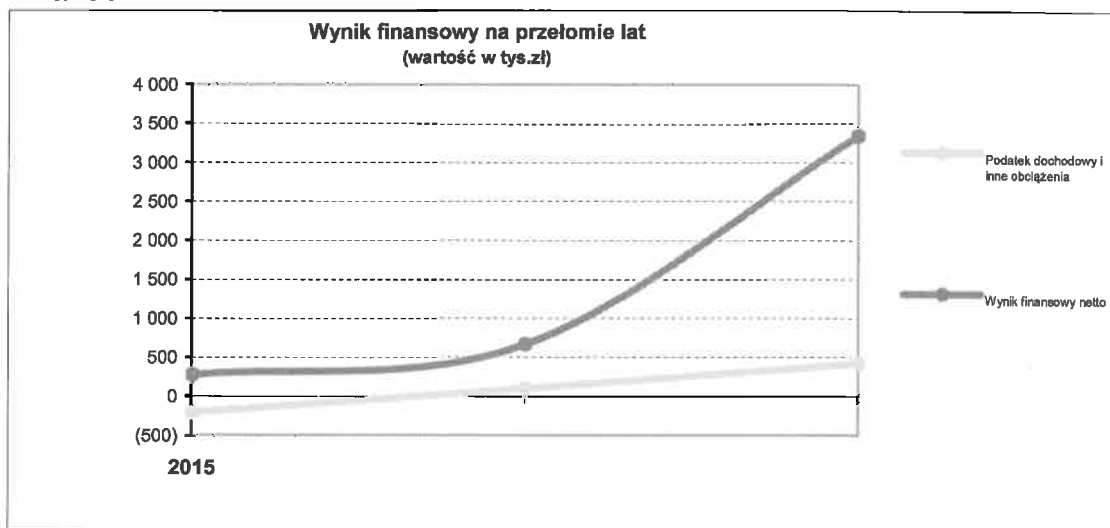


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej/wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 5 718,3 tys.zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 29,3 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 7,5 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła poniosła stratę w wysokości 782,0 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 269,6 tys. zł ,niższym od ubiegłorocznego o 40,6 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	Wskaźnik bezpieczeństwa	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,43%	0,95%	1,68%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,40%	0,76%	1,63%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	0,91%	2,25%	3,62%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	1,37%	2,83%	3,00%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie..

Zauważyć można jednak zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane jest osiągnięciem niższego wyniku finansowego .niższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 43 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym spadku kwoty aktywów bilansu.

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

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

Wskaźnik ten, pomimo spadku w stosunku do roku ubiegłego ukształtował się na poziomie 1,37 %, a spadek nie jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym spadku kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia znaczącej części 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	współczynniki bezpieczeństwa	miernik	2015	2014	2013
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	1,17	1,05	0,82
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,60	0,71	0,41
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	0,11	0,11
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,01	1,22	0,99

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. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczeństwa	miernik	2015	2014	2013
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	74	48	63
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 16	w dniach	95	69	91
Spłata 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	85	61	83
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,07	1,20	0,92

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 69 dni w 2014r. do 95 dni w roku 2015, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 48 dni w roku 2014 do 74 dni w roku 2015 i, co świadczy o nadmiernym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	105,57%	99,45%	82,48%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	85,40%	95,63%	121,37%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	91,77%	73,05%	86,65%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	29 776,2	29 469,6	28 805,6

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.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Nadwyżka finansowa Jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	3 335,7	3 890,9	#ARG!

Wskaźnik przepływów pieniężnych Cash flow uległ obniżeniu z poziomu 3.890,9 tys. zł w roku 2014 do poziomu 3.335,7 tys. zł w roku 2015.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym 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, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Prezesa Zarządu z mocą Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły..

Aktywa i pasywa wyceniane są według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości:

= środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub

kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne,

= inwestycje rozpoczęte według kosztów nabycia lub wytworzenia,

= udziały według cen nabycia , pomniejszone o utworzone rezerwy, spowodowane trwałą

Utrata ich wartości,

= wyroby gotowe i produkty w toku według kosztów rzeczywistych nie wyższych niż cena sprzedaży netto,

= materiały według cen średnioważonych- na poziomie cen nabycia pomniejszone o odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości

= towary według cen nabycia,

= należności w kwocie wymagalnej zapłaty, pomniejszone o odpisy aktualizacyjne,

= zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty,

należności i zobowiązania zagraniczne skorygowane o różnice kursowe

= środki pieniężne, kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa według wartości nominalnej,

= różnice kursowe ustala się na podstawie przepisów podatkowych zgodnie z art. 15 a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych

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 TRAM SOFFT,
- 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:

Zarządzeniem od nr 6/2015 do nr zarządzenia 15 z dnia 09.11.2015 r. zostały powołane zespoły spisowe

- a) w drodze spisu z natury.
 - środki pieniężne w kasie 31.12.2015 r.
 - wyroby gotowe na dzień 12.12. i 19.12 2015 r.
 - produkty półprodukty w toku na dzień 31.12.2015 r.
 - roboty budowlano-montażowe w toku na dzień 31.12.2015 r.
 - roboty drogowe w toku na dzień 31.12.2015 r.
 - towary i materiały na dzień 31.12.2015 r.
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015 r.
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2015 r.
 - środki trwałe,
 - grunty
 - należności i zobowiązania z tytułów publiczno – prawnych
 - fundusze specjalne
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne
 - aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Biegły nie obserwował inwentaryzację z natury wybrał inne alternatywne rozwiązanie mogące potwierdzić prawidłowość ich przeprowadzenia. 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

29.054.214,65 zł

Stanowią one 46,7 % % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

74.805,60 zł

Stanowią one 0,1 % 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			373 958,71	373 958,71
Zwiększenia			4 000,00	4 000,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			377 958,71	377 958,71
Umorzenie				
Bilans otwarcia			243 020,75	243 020,75
Zwiększenia			60 132,36	60 132,36
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			303 153,11	303 153,11
Wartość netto na BO			130 937,96	130 937,96
Wartość netto na BZ			74 805,60	74 805,60

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 WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**24.162.422,95 zł**

Stanowią one 38,8 % bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	11 775,38	2 832 675,58	30 152 418,04	4 436 897,45	115 621,69	37 549 383,14
Zwiększenia		15 107,01	548 895,71	227 948,92		791 951,64
Zmniejszenia			311 115,00	216 911,82		528 026,82
Bilans zamknięcia	11 775,38	2 847 782,59	30 390 198,75	4 447 834,35	115 621,69	37 513 312,95
Umorzenie						
Bilans otwarcia		1 587 906,29	11 649 382,05	2 966 796,28	97 393,23	16 301 477,55
Zwiększenia		78 203,16	2 404 217,07	516 630,95	6 902,73	3 005 953,91
Zmniejszenia			311 115,00	120 856,25		431 971,25
Bilans zamknięcia		1 666 109,45	13 742 484,12	3 362 570,98	104 295,96	18 875 460,51
Wartość netto na BO	11 775,38	1 244 769,29	18 503 035,99	1 470 101,17	18 228,46	21 247 910,29
Wartość netto na BZ	11 775,38	1 181 673,14	18 647 714,63	1 085 383,57	11 326,73	18 937 852,45

Środki trwałe w budowie:

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

- środki trwałe były w roku bieżącym r. objęte *spisem 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 WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniowa- 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),

3.1.3. Należności długoterminowe**852.955,27 zł**

Stanowią one 1,4 % bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek	852 955,27		852 955,27
Razem	852 955,27		852 955,27

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 ściagalności.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe**2.315.476,18 zł**

Stanowią one 3,7 % bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości	2 128 117,13			2 128 117,13
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	187 359,05			187 359,05
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem	2 315 476,18			2 315 476,18

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- akcji spółki TOFAMA o wartości 187.359,05 zaktualizowanych na dzień bilansowy.
- nieruchomość w postaci gruntu użytkowego wieczysto przekwalifikowanego w 2011 i 202 roku.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**1.648.554,65 zł**

Stanowią one 2,6 % bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**33.169.387,02 zł**

Stanowią 53,3 % aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**15.522.258,83 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	2 605 744,94		2 605 744,94
Półprodukty i produkty w toku	6 796 118,69		6 796 118,69
Produkty gotowe	3 214 886,71		3 214 886,71
Towary	237 470,22		237 470,22
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy	2 668 038,27		2 668 038,27
Razem	15 522 252,83		15 522 252,83

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności,

3.2.2. Należności krótkoterminowe

16.950.252,86 zł

Stanowią 27,2 % aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	18 915 792,12	(4 350 444,23)	14 565 348,89
Należności z tyt. podatków i ZUS	1 023 037,48		1 023 037,48
Inne należności	1 361 866,49		1 361 866,49
Razem	21 300 696,09	(4 350 444,23)	16 950 252,86

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

17.148,18 zł

Stanowią aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 148,15
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 148,15
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	17 148,15

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**679.727,18 zł**

Stanowią 1,1 % aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	olej grzewczy i napędowy	14 892,19
-	polisy ubezpieczeniowe	664 834,99
Razem		679 727,18

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**62.223.601,67 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 29.776.197,36 zł**

Stanowi 47,9 5 pasywów bilansu, w tym:

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 Ks.. Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał podstawowy w kwocie 1.884.748,05 zł otych tworzyło 876.627 akcji o równej wartości nominalnej.

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 27.621.839,98 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym z podziału zysku za 2014 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników

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 269.609,33 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) zł

obejmują zaliczkowe wypłaty dywidendy, zgodnej ze statutem /umową Spółki

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 32.447.404,31 zł

Stanowią one 52,1 % bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 897.650,49 zł

Stanowią 1,4 % pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	976 727,99	48 171,62	411 669,10	613 230,51
Rezerwy na świadczenia pracownicze	281 578,51	284 419,98	281 578,51	284 419,98
Razem	1 258 306,50	332 591,60	693 247,61	897 650,49

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości .Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 284 419,98 zł, dotyczą Prawdłowo ustalonych zobowiązań na świadczenia pracownicze.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 3.222.828,25 zł

Stanowią one 5,2 % bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 28.267.623,43 zł

Stanowią 45,4 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	28 267 623,43	37 175 901,16
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	27 162 955,43	36 069 955,85
a) kredyty i pożyczki	4 930 164,59	10 672 696,49
c) inne zobowiązania finansowe	644 764,70	578 862,88
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 435 415,88	16 613 079,92
- do 12 miesięcy	14 435 415,88	16 613 079,92
e) zaliczki otrzymane na dostawy	933 286,37	682 728,15
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 413 795,95	6 129 122,98
h) z tytułu wynagrodzeń	294 571,59	327 204,25
i) inne zobowiązania	2 510 956,35	1 066 261,18
3. Fundusze specjalne	1 104 668,00	1 105 945,31

zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ugr.
- kredyt	4 930 164,59	10 672 696,49
Razem	4 930 164,59	10 672 164,59

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

inne zobowiązania finansowe 644.764,70 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.	14 435 415,88		14 435 415,88
Razem	14 435 415,88		14 435 415,88

Zaliczki otrzymane na dostawy

933.286,37 zł,

Saldo nie budzi zastrzeżeń

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	691 244,00
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	53 821,50
- Podatek VAT	2 392 507,96
- Składki ZUS	244 762,35
- Podatek od nieruchomości	14 732,94
Razem	3 397 068,75

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

Fundusze specjalne

1.104.668,00 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**59.302,14 zł**

Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**62.223.601,67 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. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**68.551.614,77 zł**

w tym od jednostek powiązanych

0 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów**65.883.249,06 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.

5.1.2. Zmiana stanu produktów 1.683.260,57 zł

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi 0 zł

i został wykazany w celu ustalenia prawidłowego wyniku finansowego netto jednostki za rok obrotowy.

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 985.105,14 zł

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

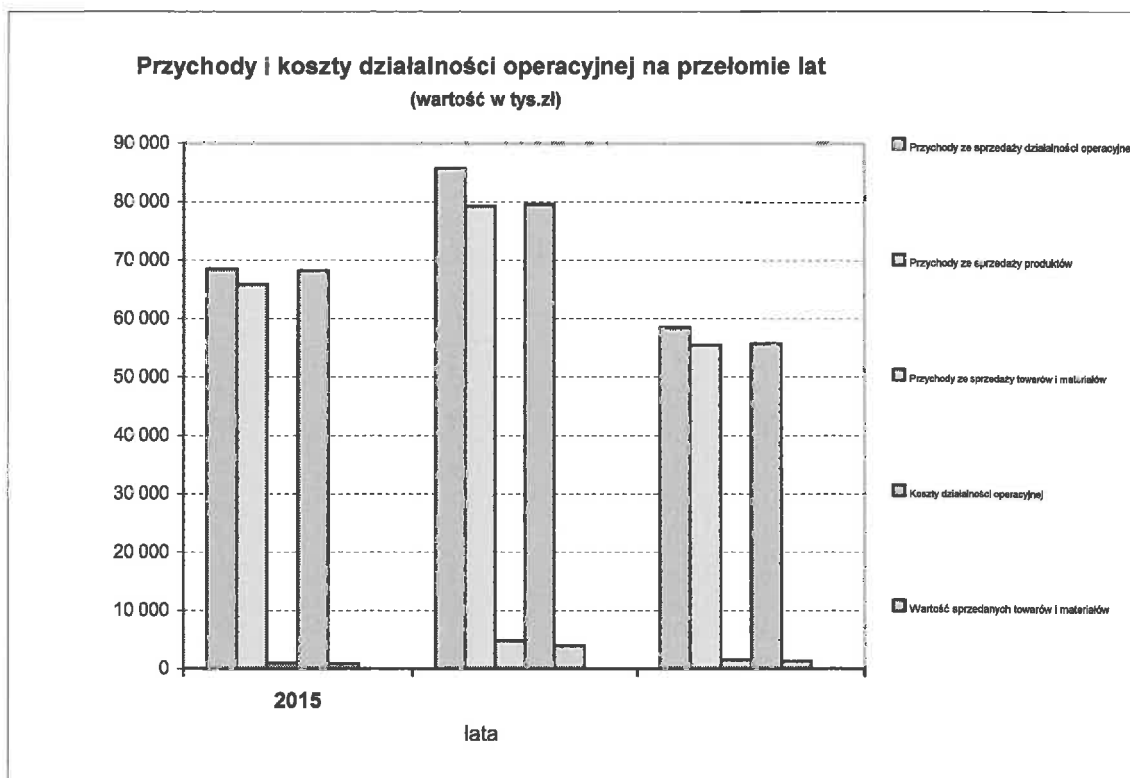
5.2. Koszty działalności operacyjnej 68.195.973,11 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego. w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	3 066 086,27	4,5
Zużycie materiałów i energii	24 104 501,53	35,3
Usługi obce	33 126 199,35	48,5
Podatki i opłaty	722 341,06	1,1
Wynagrodzenia	4 814 900,08	7,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 106 425,87	1,6
Pozostałe koszty rodzajowe	397 960,72	0,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	857 558,23	1,3
Razem	68 195 973,11	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3

Pozostałe przychody operacyjne 1.015.997,70 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne		Kwota w zł
Dotacje		196 284,11
Inne przychody operacyjne		819 713,59
-	rozwiązanie rezerw utworzonych na podstawie art. 35d	27 229,30
-	otrzymane odszkodowania	62 042,75
-	ujawnione nadwyżki zapasów	9 314,22
-	pozostałe	721 127,32
Razem		1 015 997,70

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**530.565,56 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 533,22
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Inne koszty operacyjne	524 032,34
- opłaty sądowe i komornicze	278 292,32
- darowizny aktywów obrotowych (łącznie z VAT)	4 947,24
- kary grzywny odszkodowania	51 114,50
- składki członkowskie	10 510,00
- pozostałe	179 168,28
Razem	530 565,56

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych nad przychodami z tego tytułu .

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

5.5. Przychody finansowe**90.950,90 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Odsetki	66 970,19
Inne	23 980,71
- różnice kursowe zrealizowane	9 689,79
- różnice kursowe niezrealizowane	14 290,92
Razem	90 950,90

W przychodach finansowych ujęto:

nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi różnicami kursowymi

5.6. Koszty finansowe**872.991,64 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	720 280,45
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	152 711,19
- różnice kursowe	152 711,19
Razem	872 991,64

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto .59 033,06 za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 59 033,06 zł

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 .59.033,06 zł.

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)	
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 764 158,55
- Rozwiązanie rezerw wcześniej nie będących k.u.p.	27 229,30
- Naliczone odsetki od należności	8 327,61
- Przychody bilansowe z tyt. realizacji długoterminowych umów	1 683 260,57
- Dotacja SOD zarachowana a nie otrzymana w roku bilansowym	45 341,07
Różnice kursowe	14 290,92
Przychody włączone do opodatkowania	

6.2. 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)	69 599 530,31
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 890 082,04
- Amortyzacja środków trwałych - w leasingu finansowym - podatkowo operacyjnym	620 529,75
- naliczone i zapłacone odsetki budżetowe	78 935,22
- Niewypłacone w terminie wynagrodzenia z tytułu o umów pracę	352 834,04
- Niezapłacone w roku badanym składki ubezpieczeń społecznych do dnia 15-go następnego m-ca od umów o pracę	160 012,28
- Koszty z faktur niezapłaconych w terminach określonych ustawą podatkową	1 931 388,44
- Pozostałe koszty	22,60
- Niewypłacone w roku badanym wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia lub o dzieło	55 310,43
- Darowizny	4 947,24
- świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	2 841,47
- Koszty robót budowlanych poniesione w roku badanym - nefakturowane	1 683 260,57
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	3 415 586,06
- Wypłacone w roku badanym wynagrodzenia z roku poprzedniego (zasada kasowa)	382 984,10
- Zapłacone w roku badanym składki ZUS dot. roku poprzedniego (obciążające płatnika) - zasada kasowa	250 938,49
- Koszty z faktur niezapłaconych w terminach określonych ustawą podatkową	2 095 929,14
- Czynsz leasingowy - w leasingu finansowym - podatkowo operacyjnym	685 734,33
Koszty uzyskania przychodu	68 125 034,33

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	67 969 636,25
- Koszty uzyskania przychodu	68 214 556,68
- Dechód (strata) podatkowy(a)	(244 920,43)
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
- Dechód do opodatkowania	(244 920,43)
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
- Podstawa opodatkowania	(244 920,00)
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(363 497,48)
- Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	152 921,21
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(210 576,27)
- Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
- Zysk (Strata) brutto	59 033,66
- Zysk (Strata) netto	269 609,33

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok badany w wysokości .269.609,33 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.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	2 943 589,81
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(1 326 391,61)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(5 540 315,84)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(3 923 117,64)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(3 923 117,64)

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego 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, 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 .12.05.2016 r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 32 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 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 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 12.05.2016 r.

Kluczowy biegły rewident:

BIEGŁY REWIDENT

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. 52 387 15 39
NIP: 953-101-70-09 REGON: 340003179

