

OPINIA

niezależnego biegłego rewidenta

i

RAPORT

uzupełniający opinię biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego

za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku

**„ALDA”
Spółka Akcyjna**

ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla: Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
„ALDA” Spółki Akcyjnej**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku jednostki „ALDA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich (57-200), ul. Melioracyjna 6, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 7 882 934,77 zł.
- rachunek zysków i strat
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
wykazujący stratę netto w wysokości -11 918,27 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę -11 918,27 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 87 583,92 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

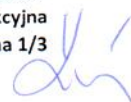
Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka w 2012 roku przez 2 miesiące korzystała z outsourcingu w zakresie wynajmu pracowników. Firma outsourcingowa okazała się nierzetelna, nie regulowała zobowiązań wobec ZUS i urzędu skarbowego z tytułu zatrudnienia pracowników. W Spółce przeprowadzone zostały kontrole w tym zakresie, na skutek czego ZUS określił swoje żądania wobec spółki zapłaty składek za pracowników przekazanych do firmy outsourcingowej w wysokości 186,3 tys. zł. Wobec tych ustaleń toczą się postępowania apelacyjne, a część spraw sądowych jest zawieszona ze względu na niejednoznaczne oceny zasadności roszczeń; sprawa dotyczy wielu podmiotów obsługiwanych przez firmę outsourcingową, w rozstrzygnięcie zaangażowane było również środowisko parlamentarne. Ewentualne niepowodzenie spółki spowoduje w przyszłych okresach powstanie kosztów, na które Spółka nie tworzyła rezerwy ze względu na nieuznanie roszczeń. Na dzień zakończenia badania nie jesteśmy w stanie oszacować ewentualnych skutków finansowych rozstrzygnięcia sprawy.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

w imieniu

**Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**

ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
numer ewidencyjny 3157

Kluczowy Biegły Rewident



Krystyna Szewczyk

Biegły rewident nr 9282

Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk
ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
nr ewidencyjny KRBR 3157

Opole, dnia 15 maja 2017 roku



Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk
siedziba: 45-075 Opole, Krakowska 36/2
telefon/fax: (77) 456 4466

Numer ewidencyjny na liście KRBR 3157
<http://www.kbrprofin.com.pl>
kbrprofin@kbrprofin.com.pl

R A P O R T

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku

**„ALDA”
Spółka Akcyjna**

ul. Melioracyjna 6
57-200 Ząbkowice Śląskie

SPIS TREŚCI

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I.	Informacje ogólne.....	3
II.	Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego.....	4
III.	Oświadczenia otrzymane i dostępność danych	5
IV.	Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy	5
V.	Sprawozdania objęte badaniem	6
B.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA.....	6
I.	Analiza bilansu	6
II.	Analiza rachunku zysków i strat.....	7
III.	Analiza wskaźnikowa	9
IV.	Kontynuacja działalności.....	10
C.	SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	11
I.	Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości	11
II.	Ocena systemu kontroli wewnętrznej.....	11
III.	Ocena inwentaryzacji.....	12
D.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
I.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów.....	12
II.	Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów	14
III.	Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy	16
E.	KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	18
I.	Informacja dodatkowa.....	18
II.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	18
III.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
IV.	Sprawozdanie z działalności jednostki.....	18
F.	CZĘŚĆ KOŃCOWA.....	19

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje ogólne

„ALDA” Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała w trybie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 14.06.2011 roku [Repertorium A Nr 3999/2011]. Dnia 27.06.2011 roku nastąpiła sądowa rejestracja przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną – Postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej WR.IX.NS-REJ.KRS/007210/11/024.

Siedziba Spółki mieści się w Ząbkowicach Śląskich (57-200), ul. Melioracyjna 6.

W dniu 27.06.2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390068.

Spółka posiada numer NIP 8871762757 oraz symbol REGON 020660880.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych, metalowych wyrobów gotowych, urządzeń elektrycznych,
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
- działalność związana z zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców,
- handel hurtowy i detaliczny,
- działalność firm centralnych, doradztwo związane z zarządzaniem,
- działalność związana z zatrudnieniem,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura.

Przedmiot działalności jest zgodny z Rejestrem Przedsiębiorców KRS.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2016 roku wynosił 2 038 603,99 zł. i w stosunku do stanu na początek badanego okresu obniżył się o 11 918,27 zł.

Na dzień 31.12.2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 159 360,00 złotych i w stosunku do stanu na początek badanego okresu nie uległ zmianie. Struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień 31.12.2016 roku była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji zwykłych	Ilość akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Marek Fryc	168 275	281 725	45 000,00	28,24
Karol Maziarz	168 275	281 725	45 000,00	28,24
MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	225 000	170 000	39 500,00	24,79
Pozostali	298 600	0	29 860,00	18,74
	860 150	733 450	159 360,00	100,00

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na 15.05.2017 roku wchodził:

- Marek Fryc
- Karol Maziarz

Prezes Zarządu,

Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

II. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu (45-075), ul. Krakowska 36/2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3157.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk została wybrana do badania sprawozdania finansowego Spółki przez Radę Nadzorczą Spółki.

Badanie jest badaniem obowiązkowym w rozumieniu art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk oraz kluczowy biegły rewident kierujący badaniem, jak również inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 2 - 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 29.11.2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie przeprowadziła Krystyna Szewczyk, kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 9282 oraz Arkadiusz Szewczyk, asystent biegłego rewidenta. Badanie sprawozdania finansowego, przeprowadzono zgodnie z przepisami:

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

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 15.12.2016 roku do 15.05.2017 roku z przerwami. Na podstawie naszego badania, z dniem 15.05.2017 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym podwyższenia kapitału i postępowań prowadzonych w związku z korzystaniem w roku 2012 z usług nierzetelnej firmy outsourcingowej w zakresie wynajmu pracowników.

Zakres i sposób przeprowadzonych badań, udokumentowany jest szczegółowo w sporządzonej dokumentacji roboczej archiwizowanej w Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk.

III. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 15.05.2017 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

IV. Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku zostało zbadane przez Krystynę Szewczyk, biegłego rewidenta nr 9282, działającego w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk z siedzibą w Opolu. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym podwyższenia kapitału po dniu bilansowym i postępowań prowadzonych w związku z korzystaniem w roku 2012 z usług nierzetelnej firmy outsourcingowej w zakresie wynajmu pracowników. Postępowania związane z roszczeniami ZUS nadal nie zostały zakończone.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24.06.2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli również uchwałę stanowiącą, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 103 260,20 zł. przeznaczony został w całości na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 07.07.2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Stosownie do przepisów art. 27 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Spółka złożyła zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku z odpisem uchwały o zatwierdzeniu tego sprawozdania w Urzędzie Skarbowym w Ząbkowicach Śląskich.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2016 roku.

V. Sprawozdania objęte badaniem

Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 7 882 934,77 zł.
- rachunek zysków i strat
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
wykazujący stratę netto w wysokości -11 918,27 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę -11 918,27 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych
za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 87 583,92 zł.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie z działalności Spółki w 2016 roku obrotowym.

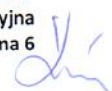
Wyżej wymienione sprawozdania sporządzone zostały prawidłowo, tj. zgodnie z obowiązującym zakresem informacyjnym i układem poszczególnych składników sprawozdania finansowego oraz zakresem sprawozdania z działalności.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

W celu zilustrowania sytuacji ekonomiczno-finansowej badanej jednostki poniżej przedstawia się analizę bilansu i rachunku zysków i strat oraz wybrane węzłowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą jednostki.

I. Analiza bilansu

Aktywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	2016/2015
Aktywa trwałe	1 962 234,13	3 018 508,71	2 895 365,20	35,12	36,73	95,92
Wartości niematerialne i prawne	35 751,06	14 302,86	0,00	0,47	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 871 075,07	2 920 018,85	2 823 080,20	96,74	97,50	96,68
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Rozliczenia międzyokresowe	55 408,00	84 187,00	72 285,00	2,79	2,50	85,86
Aktywa obrotowe	4 285 284,34	5 577 109,38	4 987 569,57	64,88	63,27	89,43
Zapasy	2 925 314,06	4 351 645,06	3 811 269,34	78,03	76,42	87,58
Należności krótkoterminowe	1 311 893,98	1 119 736,73	987 178,32	20,08	19,79	88,16
<i>w tym należności z tyt. dostaw i usług</i>	1 277 428,61	1 103 558,96	978 734,90	98,56	99,14	88,69
Inwestycje krótkoterminowe	15 322,65	69 449,66	157 033,58	1,25	3,15	226,11
<i>w tym: środki pieniężne</i>	15 322,65	69 449,66	157 033,58	100,00	100,00	226,11
Rozliczenia międzyokresowe	32 753,65	36 277,93	32 088,33	0,65	0,64	88,45
Suma aktywów	6 247 518,47	8 595 618,09	7 882 934,77	100,00	100,00	91,71



Analiza bilansu wykazuje zmniejszenie wartości majątku Spółki o 8,29% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Spowodowane jest to zarówno spadkiem wartości aktywów trwałych jak i obrotowych Spółki.

Aktywa trwałe stanowią 36,73% majątku spółki, a ich spadek spowodowany jest głównie koszty bieżącej amortyzacji przewyższającymi nakłady na środki trwałe w budowie.

Aktywa obrotowe Spółki zmniejszyły swoją wartość o 10,57% w stosunku do bilansu otwarcia i stanowią 63,27% aktywów Spółki. Największą pozycją aktywów obrotowych są zapasy, stanowiące na dzień bilansowy 76,43% majątku obrotowego. Należności krótkoterminowe stanowią na dzień bilansowy 19,79% aktywów obrotowych, z czego 99,14% stanowią należności z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część aktywów obrotowych stanowią inwestycje krótkoterminowe (3,15%) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (0,64%).

Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	2016/2015
Kapitał własny	1 289 262,06	2 050 522,26	2 038 603,99	23,86	25,86	99,42
Kapitał podstawowy	112 360,00	159 360,00	159 360,00	7,77	7,82	100,00
Kapitał zapasowy	1 072 343,15	1 787 902,06	1 891 162,26	87,19	92,77	105,78
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk netto	104 558,91	103 260,20	-11 918,27	5,04	-0,58	-11,54
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 958 256,41	6 545 095,83	5 844 330,78	76,14	74,14	89,29
Rezerwy na zobowiązania	223,00	395,00	841,00	0,01	0,01	212,91
Zobowiązania długoterminowe	1 089 430,30	766 637,76	335 883,80	11,71	5,75	43,81
Zobowiązania krótkoterminowe	3 822 737,25	5 703 453,00	5 454 537,03	87,14	93,33	95,64
<i>w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>1 408 715,79</i>	<i>2 499 721,07</i>	<i>2 407 962,12</i>	<i>43,83</i>	<i>44,15</i>	<i>96,33</i>
Rozliczenia międzyokresowe	45 865,86	74 610,07	53 068,95	1,14	0,91	71,13
Suma pasywów	6 247 518,47	8 595 618,09	7 882 934,77	100,00	100,00	91,71

Struktura pasywów zmieniła się o 2,00 punkty procentowe na korzyść kapitałów własnych jako źródła finansowania majątku Spółki.

Kapitały własne stanowią 25,86% źródeł finansowania działalności Spółki i zmniejszyły swoją wartość o 0,58% w stosunku do bilansu otwarcia, co spowodowane jest poniesioną stratą w badanym roku obrotowym.

Kapitały obce Spółki stanowią 74,14% źródeł finansowania majątku Spółki i zmniejszyły swoją wartość w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku o 10,71%. Spowodowane jest to spadkiem wartości zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych w stosunku do bilansu otwarcia. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 93,33% obcych źródeł finansowania, z czego 44,15% stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część obcych źródeł finansowania stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	31.12.2015	31.12.2016	2016/2015
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 041 328,87	18 522 779,29	21 444 315,53	100,00	100,00	115,77
Koszty działalności operacyjnej	14 861 391,92	18 402 067,49	21 228 743,16	99,35	98,99	115,36
Zysk ze sprzedaży	179 936,95	120 711,80	215 572,37	0,65	1,01	178,58
Pozostałe przychody operacyjne	256 459,90	338 646,54	218 650,51	1,83	1,02	64,57
Pozostałe koszty operacyjne	112 840,13	128 220,16	249 815,42	0,69	1,16	194,83
Zysk na działalności operacyjnej	323 556,72	331 138,18	184 407,46	1,79	0,86	55,69
Przychody finansowe	492,59	179,62	39 858,71	0,00	0,19	-
Koszty finansowe	201 049,40	196 312,60	215 575,44	1,06	1,01	109,81
Zysk brutto	122 999,91	135 005,20	8 690,73	0,73	0,04	6,44
Podatek dochodowy	18 441,00	31 745,00	20 609,00	0,17	0,10	64,92
Zysk/Strata netto	104 558,91	103 260,20	-11 918,27	0,56	-0,06	-11,54

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku obrotowym wykazuje 15,77% wzrost wartości przychodów netto ze sprzedaży. Niższa dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej (15,36% w stosunku do 2015 roku) spowodowała, że w badanym roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży wyższy od osiągniętego w roku poprzednim. Zysk ze sprzedaży wyniósł 215 572,37 zł. i stanowi 1,01% przychodów netto ze sprzedaży.

Spółka w badanym roku obrotowym poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej oraz na działalności finansowej.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowany głównie kosztami złomowania (155 816,05 zł.) oraz spisaniem należności przedawnionych (24 850,09 zł.). Po stronie przychodów największą pozycję stanowią nadwyżki z inwentaryzacyjne (191 470,68 zł.).

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek od zobowiązań związanych z obsługą kredytów (132 175,82 zł.) oraz nadwyżką różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi (49 367,35 zł.).

Zysk brutto w badanym roku wyniósł 8 690,73 zł. co stanowi 0,04% przychodów netto ze sprzedaży. Po uwzględnieniu obciążeń wynikających z przepisów podatkowych i ustawy o rachunkowości w zakresie bieżącego i odroczonego podatku dochodowego wynik netto Spółki jest ujemny i wynosi -11 918,27 zł.

III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014-2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy oraz poprzedni okres sprawozdawczy.

Wskaźniki zyskowności				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	31.12.2014	Stan na 31.12.2015	31.12.2016
zyskowność sprzedaży brutto [%]	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	1,20	0,65	1,01
zyskowność sprzedaży netto [%]	zysk netto przychody ze sprzedaży	0,70	0,56	-0,06
zyskowność majątku [%]	zysk netto majątek ogółem	1,67	1,20	-0,15
zyskowność kapitałów własnych ROE [%]	zysk netto średni stan kapitałów własnych	8,45	6,18	-0,58
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	zysk netto+(odsetki-podatek dochodowy) średni stan kapitałów ogółem	3,76	2,72	1,55
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE - ROA	4,69	3,46	-2,13
wynikowy poziom kosztów [%]	koszty sprzedanej produkcji przychody ze sprzedaży	98,80	99,35	98,99

Wskaźnik zyskowności sprzedaży brutto w efekcie szybszej dynamiki przychodów netto ze sprzedaży od dynamiki kosztów działalności operacyjnej wzrósł do poziomu 1,01%. Wskaźnik zyskowności sprzedaży netto w efekcie poniesionej straty przyjął wartość ujemną. Podobnie zachowały się wskaźniki rentowności majątku i kapitałów własnych. Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów wzrósł z poziomu 98,80% na koniec roku 2014 do 99,35% na koniec badanego okresu.

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	31.12.2014	Stan na 31.12.2015	31.12.2016
płynność ogólna /III/	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,11	0,97	0,91
szybkość spłaty zobowiązań /II/	płynne środki obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	0,35	0,21	0,21
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,01	0,03
szybkość inkasa należności [w dniach]	przeciętny stan należności x 365 przychody ze sprzedaży	39	23	18
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych x 365 koszty działalności operacyjnej	22	39	42
obróć zapasami [w dniach]	przeciętny stan zapasów x 365 koszty działalności operacyjnej	56	72	70

Wskaźniki płynności prezentują się na zbliżonym poziomie w stosunku roku poprzedniego. Skróceniu o 5 dni uległ termin szybkości inkasa należności wynosząc na dzień bilansowy 18 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu z 39 do 42 dni. Wskaźnik obrotu zapasami wyniósł 70 dni w porównaniu do 72 dni w roku 2015.

Wskaźniki stabilizacji finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
ogólny poziom zadłużenia [%]	zobowiązania długo- i krótkoterminowe aktywa ogółem	78,63	75,27	73,46
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	121,22	93,33	82,01
trwałość struktury finansowania [%]	kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe aktywa ogółem	38,08	32,78	30,13

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce spadł z poziomu 75,27% do 73,46%. Majątek trwały jest w 82,01% pokryty kapitałami stałymi. Wskaźnik trwałości struktury finansowania uległ obniżeniu.

Wskaźniki rynku kapitałowego				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
zysk na 1 akcję	zysk netto liczba wyemitowanych akcji	0,09	0,06	-0,01
wartość księgowa spółki na 1 akcję	kapitały własne ogółem liczba wyemitowanych akcji	1,15	1,29	1,28
dywidenda na 1 akcję	zysk netto przeznaczony na dywidendę liczba wyemitowanych akcji	0,00	0,00	0,00
kurs średni 1 akcji na rynku New Connect	dane z rynku New Connect	2,95	1,49	1,31
relacja ceny rynkowej 1 akcji do zysku na 1 akcję	cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcję	31,70	22,99	-175,16

Wartość zysku na 1 akcję przyjęła wartość ujemną w efekcie poniesionej straty. Wartość księgowa Spółki w efekcie spadku wartości kapitałów zmniejszyła swoją wartość z 1,29 zł. za jedną akcję do 1,28 zł. za akcję.

IV. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie stwierdziliśmy przesłanek, które powodowałyby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

C. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

I. Ocena stosowanego w jednostce systemu rachunkowości

Badana jednostka księgi rachunkowe prowadzi przy zastosowaniu systemu komputerowego w siedzibie jednostki. Spełniają one wymogi określone w art. 13 ustawy o rachunkowości.

Jednostka posiada, zatwierdzoną przez kierownika jednostki, dokumentację opisującą w języku polskim przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, a w szczególności:

- określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia jednostce prawo wyboru,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- system służący ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.

Zestawienia obrotów i sald, sporządzane były w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach ksiąg głównych.

Narastające od początku roku obrotu wymienionego zestawienia, były zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.

W trakcie badania ksiąg rachunkowych, prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych ustalono, że księgi prowadzone były rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i bieżąco, w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe, przechowywane są w badanej jednostce w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna w jednostce przebiegała w badanym roku obrotowym według zasad uregulowanych w:

- wewnętrznych instrukcjach,
- uchwałach Zarządu Spółki.

Stosowany system kontroli wewnętrznej w jednostce obejmował kontrolę funkcjonalną oraz instytucjonalną. Kontrolę funkcjonalną wykonywali pracownicy zajmujący stanowiska kierownicze w zakresie wynikającym z zajmowanego stanowiska.

W szczególności kontrola funkcjonalna wykonywana była przez:

- pracowników księgowości Spółki w zakresie formalno-rachunkowym - dokumentów stanowiących podstawę ujęcia operacji gospodarczych w ewidencji księgowej;
- Kierowników komórek organizacyjnych w zakresie merytorycznym;
- Zarząd jednostki w zakresie decyzyjnym dysponowania środkami pieniężnymi i składnikami aktywów.

Do działania systemu kontroli wewnętrznej w jednostce w zakresie kontroli merytorycznej i formalno-rachunkowej dowodów dokumentujących zdarzenia gospodarcze ujęte w księgach rachunkowych – uwag nie wnosi się.

Badanie działania systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzono w takim zakresie w jakim wiązało się ze badanym sprawozdaniem finansowym.

III. Ocena inwentaryzacji

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Stwierdza się, że stosowane w jednostce zasady przeprowadzania inwentaryzacji są zgodne z ustaleniami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości. Ujawnione różnice inwentaryzacyjne zostały zweryfikowane a wnioski dotyczące sposobu rozliczenia różnic zatwierdzone przez Zarząd Spółki ujęte zostały poprawnie w księgach rachunkowych.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z ksiąg rachunkowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2015	31.12.2016	2016-2015	2016/2015
Aktywa trwałe	3 018 508,71	2 895 365,20	-123 143,51	95,92
Wartości niematerialne i prawne	14 302,86	0,00	-14 302,86	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	2 920 018,85	2 823 080,20	-96 938,65	96,68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	84 187,00	72 285,00	-11 902,00	85,86

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów trwałych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu – nie budzi wątpliwości. Ewidencja szczegółowa aktywów trwałych, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, przedstawiła jednostka poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych następowały według zasad ustalonych w polityce rachunkowości z zastosowaniem stawek w większości zgodnych z określonymi jako maksymalne w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych [tekst jednolity Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późniejszymi zmianami].

Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła 266 555,87 zł. i poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

W badanym okresie Spółka poniosła 171 935,59 zł. nakładów na nabycie środków trwałych. Na dzień bilansowy w księgach rachunkowych saldo konta środki trwałe w budowie wynosiło 48 826,95 zł. Udokumentowanie i kontrola zapisów księgowych na koncie środki trwałe w budowie - prawidłowa a ich wycena na dzień bilansowy jest zgodna z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Wycena środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była według cen nabycia bądź kosztu wytworzenia. W sprawozdaniu finansowym, ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto, tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 72 285,00 zł. składają się w całości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone zostały w wysokości możliwej do realizacji

podatkowej w przyszłych okresach. Aktywa te zostały ustalone zgodnie z art. 37 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Podstawą tworzenia aktywów były różnice przejściowe między wartością bilansową a podatkową aktywów i pasywów.

Aktywa obrotowe wykazane w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2015	31.12.2016	2016-2015	2016/2015
Aktywa obrotowe	5 577 109,38	4 987 569,57	-589 539,81	89,43
Zapasy	4 351 645,06	3 811 269,34	-540 375,72	87,58
Należności krótkoterminowe	1 119 736,73	987 178,32	-132 558,41	88,16
Inwestycje krótkoterminowe	69 449,66	157 033,58	87 583,92	226,11
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 277,93	32 088,33	-4 189,60	88,45

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ewidencji szczegółowej z kontami księgi głównej została zachowana. Kwalifikacja zdarzeń gospodarczych do aktywów obrotowych i wykazanie ich w poszczególnych pozycjach bilansu nie budzi wątpliwości.

Pozycja sprawozdawcza **zapasy** w kwocie 3 811 269,34 zł. obejmuje:

- materiały 2 426 942,77 zł.
- produkty gotowe 1 086 422,06 zł.
- towary 297 904,51 zł.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą spisu z natury. Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanym w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono poprawnie w księgach badanego okresu.

Wycena zapasów na dzień bilansowy nastąpiła prawidłowo według zasad ustalonych w polityce rachunkowości. Istnienie zapasów, ich pomiar, udokumentowanie oraz wycena – nie budzą zastrzeżeń.

Na **należności krótkoterminowe** wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartości 987 178,32 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 978 734,90 zł.
- należności z tytułu podatku od towarów i usług 8 443,42 zł.

Należności z tytułu dostaw są monitorowane na bieżąco, kwota prezentowana w bilansie realna. Istnienie wyżej wymienionych należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald na dzień 31.10.2016 roku. Wycena należności na dzień bilansowy dokonana została w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności, a należności wyrażone w walucie obcej po kursie obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 157 033,58 zł. stanowią środki pieniężne

- w kasach 5 497,33 zł.
- na rachunkach bankowych 151 536,25 zł.

Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:

- spisu z natury - środki pieniężne w kasie,
- potwierdzenia stanu - środki pieniężne w bankach.

Do udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji inwestycji uwag nie wnosi się. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, jest zgodna z ustawą

o rachunkowości. Dysponowanie środkami pieniężnymi z kasy i z rachunków bankowych, następowało przez osoby upoważnione. Poprawność udokumentowania i kontroli operacji kasowych i bankowych nie budzi wątpliwości.

Pozycja sprawozdawcza **krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** w kwocie 32 088,33 zł. obejmuje koszty do rozliczenia w 2017 roku. Celowość ich rozliczeń w czasie nie budzi zastrzeżeń. Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych wykazany jest poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

Kapitały własne badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2015	31.12.2016	2016-2015	2016/2015
Kapitał własny	2 050 522,26	2 038 603,99	-11 918,27	99,42
Kapitał podstawowy	159 360,00	159 360,00	0,00	100,00
Kapitał zapasowy	1 787 902,06	1 891 162,26	103 260,20	105,78
Zysk/Strata netto	103 260,20	-11 918,27	-115 178,47	-11,54

Wykazane w sprawozdaniu finansowym, wymienione w powyższej tabeli dane liczbowe, wynikają i są zgodne z zapisami zdarzeń w księgach rachunkowych. Udokumentowanie tych zapisów nie budzi zastrzeżeń.

Stan kapitału własnego na początek roku obrotowego, zmiany w ciągu roku i stan na koniec roku obrotowego poprawnie przedstawiła jednostka w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”, które stanowi składnik sprawozdania finansowego.

Kapitał podstawowy jest kapitałem akcyjnym składającym się z 1 593 600 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców nr KRS 0000390068 prowadzonym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 1 891 162,26 zł. i w stosunku do bilansu otwarcia zwiększył się o 103 260,20 zł. w wyniku przeznaczenia na ten kapitał całości zysku bilansowego netto roku 2015.

Pozycja sprawozdawcza **strata netto** stanowi poniesioną przez jednostkę w roku obrotowym stratę netto, której realność omówiona została w rozdziale „Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy”.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazane w pasywach bilansu wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2015	31.12.2016	2016-2015	2016/2015
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 545 095,83	5 844 330,78	-700 765,05	89,29
Rezerwy na zobowiązania	395,00	841,00	446,00	212,91
Zobowiązania długoterminowe	766 637,76	335 883,80	-430 753,96	43,81
Zobowiązania krótkoterminowe	5 703 453,00	5 454 537,03	-248 915,97	95,64
Rozliczenia międzyokresowe	74 610,07	53 068,95	-21 541,12	71,13

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Ewidencja szczegółowa zobowiązań, prowadzona była techniką komputerową i nie budzi zastrzeżeń.

Na wartość pozycji **rezerw na zobowiązania** w kwocie 841,00 zł. składa się w całości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została ustalona została prawidłowo, zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Została utworzona w związku z dodatnimi różnicami między wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów.

Spółka w 2012 roku przez 2 miesiące korzystała z outsourcingu w zakresie wynajmu pracowników. Firma outsourcingowa okazała się nierzetelna, nie regulowała zobowiązań wobec ZUS i urzędu skarbowego z tytułu zatrudnienia pracowników. W Spółce przeprowadzone zostały kontrole w tym zakresie, na skutek czego ZUS określił swoje żądania wobec spółki zapłaty składek za pracowników przekazanych do firmy outsourcingowej w wysokości 186,3 tys. zł. Wobec tych ustaleń toczą się postępowania apelacyjne, a część spraw sądowych jest zawieszona ze względu na niejednoznaczne oceny zasadności roszczeń; sprawa dotyczy wielu podmiotów obsługiwanych przez firmę outsourcingową, w rozstrzygnięcie zaangażowane było również środowisko parlamentarne. Ewentualne niepowodzenie spółki spowoduje w przyszłych okresach powstanie kosztów, na które Spółka nie tworzyła rezerwy ze względu na nieuznanie roszczeń. Na dzień zakończenia badania nie jesteśmy w stanie oszacować ewentualnych skutków finansowych rozstrzygnięcia sprawy.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 335 883,80 zł. stanowią przypadające do spłaty po dniu 31.12.2017 roku zobowiązania z tytułu:

- kredytów bankowych 303 200,00 zł.
- leasingu 32 683,80 zł.

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o powstałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty oraz wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki, ze wskazaniem ich rodzaju - przedstawiła jednostka w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej.

Pozycja sprawozdawcza bilansu **zobowiązania krótkoterminowe** w kwocie 5 454 537,03 zł. obejmuje przypadające do spłaty w 2017 roku:

- kredyty bankowe 1 440 024,45 zł.
- zobowiązania leasingowe 43 358,67 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2 407 962,12 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 897 115,62 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 646 019,56 zł.
- inne zobowiązania 20 056,61 zł.

Istnienie stanu zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy, sprawdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami potwierdzającymi te zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obsługiwane są na bieżąco w większości zgodnie z ustalonymi terminami płatności.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią łącznie 1 743 224,45 zł., z tego według harmonogramów spłat do zobowiązań długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2017 roku kwalifikuje się 303 200,00 zł. Wysokość zadłużenia kredytowego jest zgodna z wysokością wykazaną przez banki finansujące. Zabezpieczeniem spłaty kredytów i pożyczek są ustanowione hipoteki, przewłaszczenie urządzeń i weksle własne.

Pozycję sprawozdawczą **rozliczenia międzyokresowe** w kwocie 53 068,95 zł. stanowi otrzymana z urzędu pracy dotacja finansująca wydatki na środki trwałe. Celowość rozliczeń tych przychodów międzyokresowo oraz kwalifikacja jako długo- i krótkoterminowe – nie budzą zastrzeżeń.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje sprawozdawcze wykazane w **rachunku zysków i strat** wynikają i są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Podstawowe dane liczbowe tych pozycji przedstawiają się jak następuje:

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	01.01.2015	01.01.2016	2016-2015	2016/2015
	31.12.2015	31.12.2016		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 522 779,29	21 444 315,53	2 921 536,24	115,77
Koszty działalności operacyjnej	18 402 067,49	21 228 743,16	2 826 675,67	115,36
Zysk ze sprzedaży	120 711,80	215 572,37	94 860,57	178,58
Pozostałe przychody operacyjne	338 646,54	218 650,51	-119 996,03	64,57
Pozostałe koszty operacyjne	128 220,16	249 815,42	121 595,26	194,83
Zysk na działalności operacyjnej	331 138,18	184 407,46	-146 730,72	55,69
Przychody finansowe	179,62	39 858,71	39 679,09	22 190,57
Koszty finansowe	196 312,60	215 575,44	19 262,84	109,81
Zysk brutto	135 005,20	8 690,73	-126 314,47	6,44
Podatek dochodowy	31 745,00	20 609,00	-11 136,00	64,92
Zysk netto	103 260,20	-11 918,27	-115 178,47	-11,54

Rachunek zysków i strat sporządzony został w badanej jednostce w wariantcie porównawczym. Zamknięcie roczne kont wynikowych i przeksięgowanie ich sald na konto „Wynik finansowy” nastąpiło poprawnie i nie budzi zastrzeżeń.

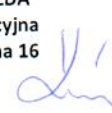
Na pozycję sprawozdawczą **przychody netto ze sprzedaży** i zrównane z nimi w wysokości 21 444 315,53 zł. składają się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów i usług 20 325 171,16 zł.
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 996 389,92 zł.

skorygowane o:

- zmianę stanu produktów 99 719,47 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 23 034,98 zł.

Kompletność, dokładność, prawidłowość wyceny i udokumentowania przychodów ze sprzedaży nie budzą zastrzeżeń. Ewidencja sprzedaży prowadzona techniką komputerową, poprawnie



powiązana była z kontami rozrachunków i rejestrem sprzedaży dla potrzeb podatku VAT. Udokumentowanie i wycena przychodu ze sprzedaży materiałów i towarów prawidłowa, według cen sprzedaży netto.

Na pozycję **koszty działalności operacyjnej** w kwocie 21 228 743,16 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 20 404 041,96 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 824 701,20 zł.

W kosztach operacyjnych w układzie rodzajowym, stanowiących 96,12% kosztów działalności operacyjnej, decydujący udział mają koszty wynagrodzeń z narzutami (64,17%) oraz koszty zużycia materiałów (26,54%).

Kompletność, wycena i poprawność kwalifikacji oraz ewidencja i rozliczanie kosztów - dostosowane było do specyfiki jednostki i nie budzi zastrzeżeń. Ewidencja i kalkulacja kosztów działalności operacyjnej prowadzona była według zasad uregulowanych w przepisach wewnętrznych zatwierdzonych do stosowania w badanej jednostce przez Zarząd Spółki. Uwzględniają one prawidłowy podział kosztów według miejsc ich powstawania.

Zysk na działalności operacyjnej w badanym roku obrotowym wyniósł 184 407,46 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 215 572,37 zł.
- ze straty na pozostałej działalności operacyjnej -31 164,91 zł.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej jest spowodowany głównie kosztami złomowania (155 816,05 zł.) oraz spisaniem należności przedawnionych (24 850,09 zł.). Po stronie przychodów największą pozycję stanowią nadwyżki z inwentaryzacyjne (191 470,68 zł.).

Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 8 690,73 zł. i składa się:

- z zysku na działalności operacyjnej 184 407,46 zł.
- ze straty na działalności finansowej -175 716,73 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami odsetek związanych z obsługą kredytów (132 175,82 zł.) oraz nadwyżka różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi (49 367,35 zł.).

Pozycje kształtujące przychody i koszty pozostałej działalności operacyjnej, działalności finansowej wykazane są w księgach rachunkowych poprawnie. Kwalifikacja wymienionych przychodów i kosztów była zgodna z art. 42 ustawy o rachunkowości. Ich zaistnienie, kompletność, pomiar, wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości.

Strata netto za badany rok obrotowy wyniosła -11 918,27 zł., stanowi ona stratę brutto skorygowaną o podatek dochodowy w wysokości 20 609,00 zł., z czego:

- bieżący podatek do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 8 261,00 zł.
- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego 11 902,00 zł.
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 446,00 zł.

Naliczenie podatku dochodowego nie budzi zastrzeżeń. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania, badana jednostka wykazała poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowiąca składnik sprawozdania finansowego, sporządzona została przez jednostkę poprawnie, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy o rachunkowości. Obejmuje ona:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawierające opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru;
- dodatkowe informacje i objaśnienia:
 - do pozycji bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych za okresy sprawozdawcze objęte sprawozdaniem finansowym.
 - proponowany podział zysku,
 - podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów jednostki,
 - inne istotne informacje dla zrozumienia sprawozdania finansowego.

II. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące składnik sprawozdania finansowego, zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z art.48a ustawy o rachunkowości. Obejmuje ono informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w art. 48b ustawy o rachunkowości oraz według zasad i techniki sporządzania rachunku przepływów pieniężnych uregulowanych w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Nie budzi on zastrzeżeń.

Z rachunku tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności¹ przedstawiały się jak następuje w:

• działalność operacyjna	116 660,71 zł.
• działalność inwestycyjna	-165 935,59 zł.
• działalność finansowa	136 858,80 zł.
• zwiększenie stanu środków pieniężnych netto	
na dzień 31.12.2016 roku w stosunku do stanu na dzień 01.01.2016 roku	87 583,92 zł.

Powyższe dane wskazują, że nadwyżka wpływów nad wydatkami środków pieniężnych z działalności operacyjnej oraz zwiększenie zadłużenia kredytowego przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej.

¹ Pojęcia działalności na użytek przepływów pieniężnych zdefiniowane są w art. 48b ust. 3 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Niniejszy raport stanowi uzupełnienie do opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku badanej Spółki.

Opinia ta stanowi odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 19 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta z przeznaczeniem dla:

- badanej jednostki 3 egzemplarze;
- Kancelarii Biegłego Rewidenta PROFIN K. Szewczyk 1 egzemplarz.

w imieniu

**Kancelarii Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk**

ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
numer ewidencyjny 3157

Kluczowy Biegły Rewident



Krystyna Szewczyk

Biegły rewident nr 9282

Kancelaria Biegłego Rewidenta
PROFIN K. Szewczyk
ul. Krakowska 36/2, 45-075 Opole
nr ewidencyjny KRBR 3157

Opole, dnia 15 maja 2017 roku