



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 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku

Klon Spółka Akcyjna

Nowa Świeta 78
77-400 Złotów

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.....	4
IV.	Informacje o sprawozdaniu jednostki za poprzedni rok obrotowy.....	5
V.	Sprawozdania objęte badaniem.....	5
B.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
I.	Analiza bilansu.....	6
II.	Analiza rachunku zysków i strat	8
III.	Analiza wskaźnikowa	9
IV.	Kontynuacja działalności	10
C.	SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	10
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.	Noty objaśniające - Informacja dodatkowa.....	19
II.	Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	19
III.	Rachunek przepływów pieniężnych	19
IV.	Sprawozdanie z działalności jednostki	19
F.	CZĘŚĆ KOŃCOWA	19



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Informacje ogólne

Klon Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników Klon Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 15.03.2011 roku.

W dniu 14.04.2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383589.

Siedziba Spółki mieści się w Nowej Świętej Nr 78, Złotów (77-400).

Spółka posiada numer NIP 7670000023 oraz symbol REGON 570508174.

Spółka należy do grupy kapitałowej Mera Spółka Akcyjna. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w dodatkowych informacji i objaśnieniach do zbadanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów tartacznych,
- produkcja mebli; działalność produkcyjna gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- handel detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi; naprawa artykułów użytku domowego i osobistego,
- produkcja gotowych wyrobów włókienniczych z wyłączeniem odzieży,
- wynajem samochodów ciężarowych wraz z kierowcą,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek.

Przedmiot działalności jest zgodny z Rejestrem Przedsiębiorców KRS.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2015 roku wynosił 18 872 447,32zł. i w stosunku do stanu na początek badanego okresu zmniejszył się o -462 961,74 zł.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2015 roku wynosił 2 093 000,00 złotych i w stosunku do stanu na początek badanego okresu nie uległ zmianie.

Na dzień 31.12.2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Mera Spółka Akcyjna	14 465 298	1 446 529,80	69,11	14 465 298	64,49
Krzysztof Łopuszyński	1 500 000	150 000,00	7,17	3 000 000	13,37
Pozostali	4 964 702	496 470,20	23,72	4 964 702	22,13
	20 930 000	2 093 000,00	100,00	22 430 000	100,00

Akcje Spółki są notowane na rynku NewConnect.

W skład Zarządu Spółki na dzień 20.05.2016 roku wchodził:

- Krzysztof Marcin Łopuszyński
- Adam Andrzej Koneczny

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. Badanie jest badaniem obowiązkowym zgodnie z 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 21.12.2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 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,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 21.12.2015 roku do 20.05.2016 roku z przerwami. Na podstawie naszego badania, z dniem 20.05.2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

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 20.05.2016 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 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 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 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20.04.2015 roku, które podjęło również uchwałę, że zysk netto za rok 2014 w kwocie 1 107 223,71 zł. zostanie przeznaczony:

- na zwiększenie kapitału zapasowego 688 623,71 zł.
- na wypłatę dywidendy 418 600,00 zł.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, sprawozdaniem z działalności Spółki, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpis uchwały o podziale zysku zostały złożone w dniu 20.04.2015 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 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 roku we właściwym Urzędzie Skarbowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2015 roku.

V. Sprawozdania objęte badaniem

Sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) za okres zakończony 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 43 271 401,97 zł.
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku, wykazujące zysk netto w wysokości 523 852,63 zł.
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę -462 961,74 zł.
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę -212 537,98 zł.
- zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Sprawozdanie z działalności Spółki w 2015 roku obrotowym.

Kompletność i poprawność formalna sporządzonego przez badaną jednostkę sprawozdania finansowego, odpowiada zasadom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz

związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości i Krajowymi Standardami Rachunkowości.

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 [%]
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
Aktywa trwałe	29 774 098,87	32 206 610,10	32 607 652,22	76,02	75,36	101,25
Wartości niematerialne i prawne	0,00	990 343,70	837 422,91	3,07	2,57	84,56
Rzeczowe aktywa trwałe	28 818 291,99	30 259 987,52	29 513 971,43	93,96	90,51	97,53
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Inwestycje długoterminowe	912 050,88	912 050,88	2 201 050,88	2,83	6,75	241,33
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 756,00	44 228,00	55 207,00	0,14	0,17	124,82
Aktywa obrotowe	10 774 983,79	10 158 475,32	10 663 749,75	23,98	24,64	104,97
Zapasy	6 141 412,91	6 825 107,49	7 095 202,92	67,19	66,54	103,96
Należności krótkoterminowe	3 553 352,75	2 746 151,13	2 734 817,13	27,03	25,65	99,59
<i>w tym należności z tyt. dostaw i usług</i>	<i>3 278 623,35</i>	<i>2 504 891,62</i>	<i>2 566 556,30</i>	<i>91,21</i>	<i>93,85</i>	<i>102,46</i>
Inwestycje krótkoterminowe	905 414,60	518 127,07	367 004,09	5,10	3,44	70,83
<i>w tym: środki pieniężne</i>	<i>794 889,75</i>	<i>435 927,90</i>	<i>223 389,92</i>	<i>84,14</i>	<i>60,87</i>	<i>51,24</i>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 803,53	69 089,63	466 725,61	0,68	4,38	675,54
Suma aktywów	40 549 082,66	42 365 085,42	43 271 401,97	100,00	100,00	102,14

Analiza bilansu wykazuje wzrost wartości aktywów Spółki o 2,14% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Aktywa trwałe stanowią 75,36% wartości majątku Spółki i zwiększyły swoją wartość o 1,25% w porównaniu do stanu na początek roku obrotowego. Ponad 90% aktywów trwałych stanowią rzeczowe aktywa trwałe, z czego 41,79% stanowią urządzenia techniczne i maszyny. Wysoki udział aktywów trwałych w ogólnej wartości majątku Spółki wynika z przyjętej wyceny rzeczowych składników majątku trwałego według wartości godziwej.

Aktywa obrotowe Spółki stanowią 24,64% majątku Spółki i zwiększyły swoją wartość w stosunku do stanu na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego o 4,97%. Główną część aktywów obrotowych stanowią zgromadzone zapasy oraz należności krótkoterminowe, które odpowiednio stanowią 66,54% oraz 25,65% wartości aktywów obrotowych Spółki. Pozostałą część stanowią inwestycje krótkoterminowe (3,44% aktywów obrotowych) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (4,38% aktywów obrotowych).

Pasywa - Wyszczególnienie	Stan na [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
Kapitał własny	18 228 185,35	19 335 409,06	18 872 447,32	45,64	43,61	97,61
Kapitał podstawowy	2 093 000,00	2 093 000,00	2 093 000,00	10,82	11,09	100,00
Kapitał zapasowy	1 374 143,89	1 374 143,89	2 160 663,28	7,11	11,45	157,24
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	11 995 552,34	11 995 552,34	11 329 442,29	62,04	60,03	94,45
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 004 578,34	3 004 578,34	3 004 578,34	15,54	15,92	100,00
Zysk/Strata z lat ubiegłych	-1 113 379,02	-239 089,22	-239 089,22	-1,24	-1,27	100,00
Zysk netto	874 289,80	1 107 223,71	523 852,63	5,73	2,78	47,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 320 897,31	23 029 676,36	24 398 954,65	54,36	56,39	105,95
Rezerwy na zobowiązania	3 337 711,01	3 371 008,00	3 356 021,10	14,64	13,75	99,56
Zobowiązania długoterminowe	9 162 249,51	7 583 250,39	13 238 148,00	32,93	54,26	174,57
Zobowiązania krótkoterminowe	8 988 272,71	10 935 119,22	6 913 208,64	47,48	28,33	63,22
<i>w tym: zobowiązania z tyt. dostaw i usług</i>	<i>3 390 446,18</i>	<i>3 317 280,48</i>	<i>3 678 338,06</i>	<i>30,34</i>	<i>53,21</i>	<i>110,88</i>
Rozliczenia międzyokresowe	832 664,08	1 140 298,75	891 576,91	4,95	3,65	78,19
Suma pasywów	40 549 082,66	42 365 085,42	43 271 401,97	100,00	100,00	102,14

W badanym roku obrotowym o 2,03 punktu procentowego na korzyść obcych źródeł finansowania zmieniła się struktura pasywów.

Kapitały własne na dzień bilansowy stanowią 43,61% źródeł finansowania i w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, głównie w efekcie spadku wartości kapitału z aktualizacji wyceny oraz wypłaconej dywidendy zmniejszyły swoją wartość o 2,39%.

Obce źródła finansowania stanowią 56,39% źródeł finansowania działalności Spółki i zwiększyły swoją wartość o 5,95% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego. Ich wzrost spowodowany jest wzrostem poziomu wartości zobowiązań długoterminowych (głównie w efekcie emisji obligacji i zwiększenie zaangażowania kredytowego w 2015 roku), które stanowią 54,26% kapitałów obcych. Istotną część stanowią zobowiązania krótkoterminowe, których ponad połowę wartości stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Pozostałą część kapitałów obcych stanowi utworzona rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (13,75% obcych źródeł finansowania) oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów (3,65% obcych źródeł finansowania).

II. Analiza rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Stan za okres [zł.]			Struktura [%]		Dynamika [%]
	01.01.2013	01.01.2014	01.01.2015	31.12.2014	31.12.2015	2015/2014
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015			
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	19 582 615,14	21 370 703,46	21 291 459,15	100,00	100,00	99,63
Koszty działalności operacyjnej	17 533 183,64	18 840 763,45	19 947 449,11	88,16	93,69	105,87
Zysk ze sprzedaży	2 049 431,50	2 529 940,01	1 344 010,04	11,84	6,31	53,12
Pozostałe przychody operacyjne	219 598,75	129 793,70	1 025 965,28	0,61	4,82	790,46
Pozostałe koszty operacyjne	233 980,29	71 866,96	351 278,66	0,34	1,65	488,79
Zysk na działalności operacyjnej	2 035 049,96	2 587 866,75	2 018 696,66	12,11	9,48	78,01
Przychody finansowe	119 616,84	91 624,90	65 813,83	0,43	0,31	71,83
Koszty finansowe	1 186 186,66	1 429 818,95	1 385 644,02	6,69	6,51	96,91
Zysk z działalności gospodarczej	968 480,14	1 249 672,70	698 866,47	5,85	3,28	55,92
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	968 480,14	1 249 672,70	698 866,47	5,85	3,28	55,92
Podatek dochodowy	94 190,34	142 448,99	175 013,84	0,67	0,82	122,86
Zysk netto	874 289,80	1 107 223,71	523 852,63	5,18	2,46	47,31

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat w badanym roku obrotowym wykazuje 0,37% spadek wartości przychodów netto ze sprzedaży przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej. W wyniku powyższego zysk na poziomie sprzedaży jest niższy od osiągniętego w roku 2014 prawie połowę i wynosi 1 344 010,04 zł., co stanowi 6,31% przychodów netto ze sprzedaży.

Spółka w badanym roku obrotowym osiągnęła dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz poniosła stratę na działalności finansowej,

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej spowodowany jest głównie wzrostem wartości inwestycji w nieruchomości (647 208,78zł.) oraz rozliczeniem dotacji do majątku trwałego równoległe do odpisów amortyzacyjnych (248 721,84 zł.).

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami naliczonych odsetek od obligacji (491 198,85 zł.), kosztami odsetek i prowizji od kredytów (205 965,24 zł.), kosztami odsetek od zobowiązań (175 398,70 zł.).

Zysk brutto w badanym roku wyniósł 698 866,47 zł. co stanowi 3,28% przychodów netto ze sprzedaży. Po uwzględnieniu obciążeń wynikających z przepisów podatkowych i ustawy o rachunkowości wynik netto Spółki ukształtował się na poziomie 523 852,63 zł. i stanowi 2,46% przychodów netto ze sprzedaży (stosunek ten w ubiegłym roku wynosił 5,18%).

III. Analiza wskaźnikowa

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013-2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za badany rok obrotowy.

Wskaźniki zyskowości				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	31.12.2013	Stan na 31.12.2014	31.12.2015
zyskowość sprzedaży brutto [%]	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	10,47	11,84	6,31
zyskowość sprzedaży netto [%]	zysk netto przychody ze sprzedaży	4,46	5,18	2,46
zyskowość majątku [%]	zysk netto majątek ogółem	2,16	2,61	1,21
zyskowość kapitałów własnych ROE [%]	zysk netto średni stan kapitałów własnych	4,91	5,90	2,74
rentowność kapitałów ogółem ROA [%]	zysk netto+(odsetki-podatek dochodowy) średni stan kapitałów ogółem	4,93	5,85	3,69
efekt dźwigni finansowej [%]	ROE - ROA	-0,02	0,05	-0,95
wynikowy poziom kosztów [%]	koszty sprzedanej produkcji przychody ze sprzedaży	89,53	88,16	93,69

Wskaźnik zyskowości sprzedaży brutto w wyniku wzrostu kosztów działalności operacyjnej spadł z poziomu 11,84% do 6,31%. Podobnie zachował się wskaźnik zyskowości sprzedaży netto spadając do poziomu 2,46%. Spadkowi uległy również wskaźniki zyskowości kapitałów własnych oraz kapitałów ogółem. Wskaźnik wynikowego poziomu kosztów wzrósł z poziomu 88,16% na koniec 2014 roku do 93,69% na dzień bilansowy.

Wskaźniki bieżącej płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	31.12.2013	Stan na 31.12.2014	31.12.2015
płynność ogólna /III/	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe	1,18	0,92	1,48
szybkość spłaty zobowiązań /II/	płynne środki obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	0,50	0,30	0,45
pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi /I/	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe	0,10	0,05	0,05
szybkość inkasa należności [w dniach]	przeciętny stan należności z tyt. dostaw x 365 przychody ze sprzedaży	52	49	43
szybkość spłaty zobowiązań [w dniach]	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tyt. dostaw x 365 koszty działalności operacyjnej	61	65	64
obrót zapasami [w dniach]	przeciętny stan zapasów x 365 koszty działalności operacyjnej	127	126	127

Wskaźniki płynności finansowej prezentują się na wyższym poziomie jak w poprzednim roku obrotowym, głównie w wyniku spadku poziomu zobowiązań krótkoterminowych. Skróceniu o 6 dni uległ wskaźnik inkasa należności i na dzień bilansowy wynosi 43 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wynosi na dzień bilansowy 64 dni.

Wskaźniki stabilizacji finansowej				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
ogólny poziom zadłużenia [%]	$\frac{\text{zobowiązania długo- i krótkoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	44,76	43,71	46,57
pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi [%]	$\frac{\text{kapitały własne + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	91,99	83,58	98,48
trwałość struktury finansowania [%]	$\frac{\text{kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa ogółem}}$	75,78	71,50	81,96

Ogólny poziom zadłużenia w Spółce wzrósł z poziomu 43,71% do 46,57%. Majątek trwały jest w 98,48% pokryty kapitałami stałymi. Wzrósł wskaźnik trwałości struktury finansowania.

Wskaźniki rynku kapitałowego				
Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Stan na		
		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
zysk na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,04	0,05	0,03
wartość księgowa spółki na 1 akcję	$\frac{\text{kapitały własne ogółem}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,87	0,92	0,90
dywidenda na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto przeznaczony na dywidendę}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	0,00	0,02	0,00
kurs 1 akcji na rynku New Connect	dane z rynku New Connect	0,71	0,87	1,42
relacja ceny rynkowej 1 akcji do zysku na 1 akcję	$\frac{\text{cena rynkowa 1 akcji}}{\text{zysk netto na 1 akcję}}$	17,00	16,45	56,73

Wskaźnik zysku na 1 akcję wynosi 0,03 zł. Wartość księgowa 1 akcji zmniejszyła się o 0,02 zł. i wyniosła 0,90 zł. Kurs akcji na rynku NewConnect na dzień bilansowy wyniósł 1,42 zł.

IV. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2015 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 w siedzibie jednostki przy użyciu systemu komputerowego. 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 obowiązujące uregulowania w zakresie rachunkowości pozostawiają 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.

Zestawienie obrotów i sald, sporządzane było w jednostce prawidłowo na koniec każdego miesiąca, na podstawie zapisów na kontach księgi głównej.

Narastające od początku roku obroty 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.

Kompletność, terminowość i częstotliwość oraz sposób doboru inwentaryzacji poszczególnych grup aktywów i pasywów wraz z jej poprawnością merytoryczną i formalną omówione zostaną w dalszej części raportu.

D. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników aktywów

Aktywa trwałe ujęte w sprawozdaniu finansowym wynikają z urzędzeń księgowych i wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2014	31.12.2015	2015-2014	2015/2014
Aktywa trwałe	32 206 610,10	32 607 652,22	401 042,12	101,25
Wartości niematerialne i prawne	990 343,70	837 422,91	-152 920,79	84,56
Rzeczowe aktywa trwałe	30 259 987,52	29 513 971,43	-746 016,09	97,53
Inwestycje długoterminowe	912 050,88	2 201 050,88	1 289 000,00	241,33
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 228,00	55 207,00	10 979,00	124,82

Wymienione w tabeli dane sprawozdawcze, wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej. Zgodność ksiąg pomocniczych z kontami księgi głównej została zachowana. 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.

Wycena środków trwałych przyjętych w badanym roku obrotowym do użytkowania, dokonywana była poprawnie, według cen nabycia bądź kosztu wytworzenia, zgodnych z bieżącą wartością rynkową. W sprawozdaniu finansowym, ich stany wykazano prawidłowo w wartości netto tj. wartość początkowa pomniejszona została o umorzenie. Środki trwałe użytkowane wycenione są według wartości godziwych, które są okresowo weryfikowane i urealniane.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych następowały według zasad ustalonych w polityce rachunkowości zgodnych z ustalonymi okresami ekonomicznej użyteczności środków. Amortyzacja za badany rok obrotowy wyniosła 926 835,84 zł., poprawnie została wykazana w kosztach działalności operacyjnej rachunku zysków i strat.

Stosunki własnościowe rzeczowych aktywów trwałych w badanej jednostce nie budzą wątpliwości. Nieruchomości wykazane w sprawozdaniu finansowym stanowiące własność lub będące w wieczystym użytkowaniu posiadają urządzone księgi wieczyste. W księgach wieczystych stwierdzono wpisy hipotek stanowiących zabezpieczenie spłaty kredytów bankowych z odsetkami. Spółka posiada grunty na własność o powierzchni 28 043 m² i wartości godziwej 1 731 386,88 zł. W wieczystym użytkowaniu znajdują się grunty o łącznej powierzchni 123 168,88 m² i wartości godziwej 4 434 704,28 zł.

Pozycję sprawozdawczą **inwestycje długoterminowe** wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 2 201 050,88 zł. stanowią udziały w:

- inwestycje w nieruchomości 2 173 700,00 zł.
- udziały w HST GmbH 23 750,88 zł.
- udziały w Spółdzielczym Banku Ludowym w Zakrzewie 3 400,00 zł.
- udziały w Spółdzielczym Banku Ludowym w Złotowie 200,00 zł.

Realność wymienionych inwestycji nie budzi zastrzeżeń. Nie stwierdzono przesłanek trwałej utraty wartości posiadanych udziałów.

Na **długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 55 207,00 zł. Aktywa na odroczony podatek dochodowy ustalone zostały prawidłowo, a dotyczą przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od pozycji bilansowych takich, jak zobowiązania z tytułu niezapłaconych składek ZUS, różnice kursowe ujemne do kredytów i innych pozycji bilansowych. Aktywa ustalone zostały w wysokości możliwej do realizacji podatkowej w przyszłych okresach.

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

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2014	31.12.2015	2015-2014	2015/2014
Aktywa obrotowe	10 158 475,32	10 663 749,75	505 274,43	104,97
Zapasy	6 825 107,49	7 095 202,92	270 095,43	103,96
Należności krótkoterminowe	2 746 151,13	2 734 817,13	-11 334,00	99,59
Inwestycje krótkoterminowe	518 127,07	367 004,09	-151 122,98	70,83
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 089,63	466 725,61	397 635,98	675,54

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.

Na wartość **zapasów** w kwocie 7 095 202,92 zł. składają się:

- materiały w magazynie 1 641 842,44 zł.
- półprodukty i produkty w toku 2 991 607,52 zł.
- produkty gotowe 2 412 283,19 zł.
- zaliczki na poczet dostaw 49 469,77 zł.

Produkcję w toku stanowią kontynuowane zlecenia produkcyjne o różnym stopniu zaawansowania. Wycena zapasów na dzień bilansowy nie budzi zastrzeżeń, nastąpiła wg cen nabycia, a produkcji w toku i produktów gotowych wg kosztu wytworzenia nie wyższego od wartości możliwej do uzyskania. Rozchód materiałów wyceniano wg rzeczywistych cen nabycia.

Istnienie stanu zapasów na dzień bilansowy zostało potwierdzone drogą:

- spisu z natury – materiały, wyroby gotowe i produkcja w toku,

- uzgodnienia stanu – zaliczki na poczet dostaw.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanym w księgach rachunkowych wyjaśniono i rozliczono poprawnie.

Należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartości 2 734 817,13 zł. składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług 2 566 556,30 zł.
- należności z tytułu podatków i innych opłat 37 255,95 zł.
- inne należności 131 004,88 zł.

Należności z tytułu dostaw są monitorowane na bieżąco, kwota prezentowana w bilansie realna. Istnienie w/w należności krótkoterminowych potwierdzono drogą uzgodnienia sald na dzień 30.11.2015 roku. Pozycje niepotwierdzone zweryfikowano dokumentacyjnie.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 367 004,09 zł. stanowią:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 149 331,01 zł.
- weksle obce 74 058,91 zł.
- udzielone pożyczki dla kontrahentów 143 614,17 zł.

Istnienie inwestycji na dzień bilansowy sprawdzono drogą:

- spisu z natury - środki pieniężne i inne wartości w kasie,
- potwierdzenia stanu - środki pieniężne w bankach i pożyczki.

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.

Pozycja **krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** wykazana w sprawozdaniu finansowym wynosząca 466 725,61 zł. przedstawiona jest w dodatkowych notach objaśniających. Istotną pozycję stanowią niezafakturowane przychody w kontrakcie budowlanego na kwotę 134 442,00 zł. Celowość rozliczeń wyspecyfikowanych pozycji międzyokresowo oraz ich kwalifikacja – nie budzą zastrzeżeń.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia składników pasywów

Kapitały własne badanej jednostki wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na [zł.]		Zmiana [zł.]	Dynamika [%]
	31.12.2014	31.12.2015	2015-2014	2015/2014
Kapitał własny	19 335 409,06	18 872 447,32	-462 961,74	97,61
Kapitał podstawowy	2 093 000,00	2 093 000,00	0,00	100,00
Kapitał zapasowy	1 374 143,89	2 160 663,28	786 519,39	157,24
Kapitał z aktualizacji wyceny	11 995 552,34	11 329 442,29	-666 110,05	94,45
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 004 578,34	3 004 578,34	0,00	100,00
Strata z lat ubiegłych	-239 089,22	-239 089,22	0,00	100,00
Zysk netto	1 107 223,71	523 852,63	-583 371,08	47,31

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 20 930 000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. W stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego jego wartość nie uległa zmianie. Występuje zgodność kapitału w zapisie w księgach rachunkowych z rejestrem przedsiębiorców nr KRS 0000383589 prowadzonym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

Akcje Spółki są notowane na rynku papierów wartościowych w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.

Kapitał zapasowy na dzień bilansowy wyniósł 2 160 663,28 zł. i w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o 786 519,39 zł. w wyniku:

- przeznaczenia części zysku za 2014 rok 688 623,71 zł.
- przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny 97 895,68 zł.

Wartość **kapitału z aktualizacji wyceny** na dzień bilansowy wyniósł 11 329 442,29 zł. i jest wynikiem wyceny nieruchomości, maszyn i urządzeń wykorzystywanych na własne potrzeby do wartości godziwej z uwzględnieniem przyszłych skutków tej wyceny w podatku dochodowym /rezerwa na odroczony podatek/. Jego wartość w badanym okresie uległa zmniejszeniu o 666 110,05 zł. w efekcie aktualizacji wartości środków trwałych.

Strata z lat ubiegłych na koniec badanego okresu wyniosła -239 089,22 zł. stanowi niepokrytą stratę poniesioną w latach poprzednich.

Pozycja sprawozdawcza **zysk netto** stanowi uzyskany przez jednostkę w roku obrotowym zysk netto, którego 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.] 2015-2014	Dynamika [%] 2015/2014
	31.12.2014	31.12.2015		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 029 676,36	24 398 954,65	1 369 278,29	105,95
Rezerwy na zobowiązania	3 371 008,00	3 356 021,10	-14 986,90	99,56
Zobowiązania długoterminowe	7 583 250,39	13 238 148,00	5 654 897,61	174,57
Zobowiązania krótkoterminowe	10 935 119,22	6 913 208,64	-4 021 910,58	63,22
Rozliczenia międzyokresowe	1 140 298,75	891 576,91	-248 721,84	78,19

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 **rezerw na zobowiązania** w kwocie 3 356 021,10 zł. składa się w całości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która została ustalona zgodnie z art. 37 ustawy o rachunkowości. Została utworzona w związku z dodatnimi różnicami między wartością podatkową i bilansową aktywów i pasywów, w szczególności środków trwałych w związku z ich ujęciem w księgach w wartości godziwej.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 13 238 148,00 zł. stanowią przypadające do spłaty po dniu 31.12.2016 roku zobowiązania:

- kredytowe 7 045 775,54 zł.
- z tytułu emisji obligacji 4 500 000,00 zł.
- zobowiązania leasingowe 1 692 372,46 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.

Odsetki naliczone na dzień bilansowy prezentowane są w zobowiązaniach krótkoterminowych. Zobowiązania leasingowe wynikają z zawartych umów leasingu finansowego (podatkowo operacyjnego) rozliczonych w księgach korzystającego zgodnie z MSR 17.

Pozycja sprawozdawcza bilansu **zobowiązania krótkoterminowe** w kwocie 6 913 208,64 zł. obejmuje:

- kredyty i pożyczki 1 159 154,57 zł.
- inne zobowiązania finansowe /leasing/ 1 225 717,01 zł.
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług 3 678 338,06 zł.
- z tytułu emisji obligacji 40 393,42 zł.
- zaliczki otrzymane na dostawy 147 369,80 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń 501 495,08 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 152 226,16 zł.
- inne 8 514,54 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania z tytułu bieżących rozliczeń z kontrahentami za dostawy i usługi. Ich wycena oraz udokumentowanie nie budzą wątpliwości. Spółka reguluje zobowiązania terminowo.

Zobowiązania z tytułu kredytów stanowią łącznie 8 204 930,11 zł., z tego według harmonogramów spłat do długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2016 roku kwalifikuje się 7 045 775,54 zł. Wysokość zadłużenia kredytowego jest zgodna z wysokością wykazaną przez banki finansujące.

Na wartość zobowiązań z tytułu emisji obligacji w łącznej kwocie 4 540 393,42 zł., z tego według harmonogramów spłat do długoterminowych o terminie wymagalności po 31.12.2016 roku kwalifikuje się 4 500 000,00 zł składają się:

- wartość wyemitowanych w 2015 obrotowym obligacji serii G 2 500 000,00 zł.
- wartość wyemitowanych w 2015 obrotowym obligacji serii H 2 000 000,00 zł.
- niezapłacone odsetki od obligacji 40 393,42 zł.

Realność zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie budzi wątpliwości, zobowiązania regulowane są według ustalonych terminów spłat w miarę możliwości finansowych Spółki.

Pozycję sprawozdawczą **rozliczenia międzyokresowe** w kwocie 891 576,91 zł. stanowi otrzymana dotacja na nabycie wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych rozliczana na wynik finansowy proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych współfinansowanych dotacją składników. Pozycja ta wynika z ksiąg rachunkowych i zawartej umowy o dofinansowanie.

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 [%]
	01.01.2014	01.01.2015		
	31.12.2014	31.12.2015		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 370 703,46	21 291 459,15	-79 244,31	99,63
Koszty działalności operacyjnej	18 840 763,45	19 947 449,11	1 106 685,66	105,87
Zysk ze sprzedaży	2 529 940,01	1 344 010,04	-1 185 929,97	53,12
Pozostałe przychody operacyjne	129 793,70	1 025 965,28	896 171,58	790,46
Pozostałe koszty operacyjne	71 866,96	351 278,66	279 411,70	488,79
Zysk na działalności operacyjnej	2 587 866,75	2 018 696,66	-569 170,09	78,01
Przychody finansowe	91 624,90	65 813,83	-25 811,07	71,83
Koszty finansowe	1 429 818,95	1 385 644,02	-44 174,93	96,91
Zysk z działalności gospodarczej	1 249 672,70	698 866,47	-550 806,23	55,92
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	-
Zysk brutto	1 249 672,70	698 866,47	-550 806,23	55,92
Podatek dochodowy	142 448,99	175 013,84	32 564,85	122,86
Zysk netto	1 107 223,71	523 852,63	-583 371,08	47,31

Rachunek zysków i strat sporządzony został w badanej jednostce prawidłowo, w wariacie 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 21 291 459,15 zł. składają się:

- przychody netto ze sprzedaży produktów 20 331 862,42 zł.
- przychody netto ze sprzedaży materiałów 656 263,50 zł.

skorygowane o:

- zmianę stanu produktów -29 520,66 zł.
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki 332 853,89 zł.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży została prawidłowo zaprezentowana w notach objaśniających do rachunku zysków i strat. 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.

Na pozycję sprawozdawczą **koszty działalności operacyjnej** w wysokości 19 947 449,11 zł. składają się:

- koszty rodzajowe 19 332 747,19 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów 614 701,92 zł.

Wśród kosztów rodzajowych stanowiących 96,92% kosztów działalności operacyjnej największe pozycje stanowią koszty zużycia materiałów i energii (55,31% kosztów rodzajowych), koszty usług obcych (19,94% kosztów rodzajowych) oraz koszty wynagrodzeń wraz z narzutami (14,35% kosztów rodzajowych).

Koszty rodzajowe wynikają i są zgodne z saldami kont zespołu 4, a wartość sprzedanych towarów i materiałów z saldem kont „Koszt sprzedanych towarów i materiałów” Ewidencja kosztów prowadzona była techniką komputerową a rozliczanie z zespołu 4 na zespoły 5, 6 i 7 dokonywane było w okresach miesięcznych.

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 2 018 696,66 zł. i składa się:

- z zysku na sprzedaży 1 344 010,04 zł.
- z zysku na pozostałej działalności operacyjnej 674 686,62 zł.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej spowodowany jest głównie zwiększeniem wartości inwestycji w nieruchomości (647 208,78zł.) oraz rozliczonymi dotacjami do majątku trwałego równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

Zysk brutto w badanym roku obrotowym wyniósł 698 866,47 zł. i składa się:

- z zysku na działalności operacyjnej 2 018 696,66 zł.
- ze straty na działalności finansowej -1 319 830,19 zł.

Strata na działalności finansowej spowodowana jest głównie kosztami naliczonych odsetek od obligacji (491 198,85 zł.), kosztami odsetek i prowizji od kredytów (205 965,24 zł.), kosztami odsetek od zobowiązań (175 398,70 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.

Zysk netto za badany rok obrotowy wyniósł 523 852,63 zł., stanowił on zysk brutto skorygowany o podatek dochodowy w wysokości 175 013,84 zł. stanowiący:

- bieżący podatek dochodowy do rozliczenia z Urzędem Skarbowym 200 979,74 zł.
- zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego -10 979,00 zł.
- zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego -14 986,90 zł.

Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania za rok 2015 badana Spółka wykazała poprawnie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego.

E. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Noty objaśniające - Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa zawiera niezbędne uzupełnienia danych nie ujętych w bilansie oraz rachunku zysków i strat, pozwalając, aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy jednostki za rok obrotowy 2015.

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku sporządzona została, w istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

II. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, stanowiące składnik sprawozdania finansowego, zostało sporządzone prawidłowo zgodnie przyjętymi uregulowaniami w zakresie rachunkowości. Obejmuje ono informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy i jest spójne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

III. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią. Ze sprawozdania tego wynika, że przepływy środków pieniężnych z poszczególnych działalności przedstawiały się jak następuje:

• działalność operacyjna	1 467 654,23 zł.
• działalność inwestycyjna	1 039 621,57 zł.
• działalność finansowa	-2 719 813,78 zł.
• zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na 31.12.2015 roku w stosunku do stanu na 31.12.2014 roku	-212 537,98 zł.

Wpływy i wydatki wykazane w rachunku przepływów pieniężnych prawidłowo odzwierciedlają źródło wpływów i kierunki wydatków środków pieniężnych.

IV. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, stanowiące odrębne opracowanie, jest zgodne z postanowieniami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz regulaminu rynku ASO.

Dane liczbowe wyszczególnione w w/w sprawozdaniu dotyczące badanego roku obrotowego wynikają i są zgodne z danymi ewidencji księgowej i zbadanym sprawozdaniem finansowym.

F. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Niniejszy raport stanowi uzupełnienie do opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za okres od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku badanej Spółki.

Opinia ta stanowi odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 20 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 20 maja 2016 roku