

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku:

Aztec International Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu (60-320), przy ul. Bułgarskiej 63/65

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Aztec International Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Aztec International Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu (60-320), przy ul. Bułgarskiej 63/65, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
14 146 647,51 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości:
216 851,46 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:
216 851,46 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę:
403 036,42 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki 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, Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego 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 Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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



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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

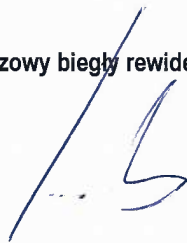
Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia 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:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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.

Kluczowy biegły rewident:



Krzysztof Warczak

Biegły Rewident nr 11 939

KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 31 marca 2017 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Aztec International Spółka Akcyjna

z siedzibą w Poznaniu (60-320), przy ul. Bułgarskiej 63/65

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

15

A. Część ogólna

1. Aztec International Spółka Akcyjna została utworzona w dniu 04.08.2008 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 5226/2008. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 04.08.2008 roku Rep. A Nr 5226/2008 (z późniejszymi zmianami). Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000311478 z dnia 08.08.2008r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu;
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7871922976 oraz NIP EU PL 7871922976 nadany przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu;
 - c) numer identyfikacyjny Regon 634231705 nadany w dniu 14.08.2008 r. przez Urząd Statystyczny w Poznaniu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn;
 - produkcja złączy i śrub;
 - sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzeijnego;
 - sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
 - sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości) i jednostka ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Bimecom;

- Aztec U.K. L.t.d.

Aztec International S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Aztec International.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd:

Prezes Zarządu	Marek Ciulis	od dnia	21.01.2009r.
Wiceprezes Zarządu	Rafał Cędrowski	od dnia	01.01.2012r.

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

b) Rada Nadzorcza:

Przewodniczący RN	Henry De Graan	od dnia	04.08.2008r.
--------------------------	-----------------------	---------	--------------

Sekretarz RN	Aneta Grząbka	od dnia	04.08.2008r.
Członek RN	Matthew De Graan	od dnia	07.06.2010r.
Członek RN	Tomasz Nieborak	od dnia	05.06.2012r.
Członek RN	Maciej Gramala	od dnia	05.06.2012r.
Członek RN	David Welk	od dnia	04.08.2008r.

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

6. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych jest **Krzysztof Tomczak** od dnia 12.01.2015r.
7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał (fundusz) własny	11 383 725,19	11 166 873,73
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 752 206,73	8 007 476,38
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	216 851,46	(255 269,65)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy 3 414 667,00 zł, dzieli się na 3 414 667 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 3,27 zł. Akcje posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Matthew de Graan	1 118 018,00	1 118 018,00	32,74%	32,74%
Henry de Graan	1 084 538,00	1 084 538,00	31,76%	31,76%
HAMADE LCC	291 667,00	291 667,00	8,54%	8,54%
Pozostali akcjonariusze	920 444,00	920 444,00	26,96%	26,96%
Razem	3 414 667,00	3 414 667,00	100%	100%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
- c) jest w całości opłacona w części gotówką, w części wniesiona aportem.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 37 osób, a w roku poprzednim 30,50 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 17.08.2016 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski **KPW Audytor Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25c/410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 8/BSF/2016 z dnia 22.08.2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz Kancelarii KPW Audytor Sp. z o.o. w okresie od 22.08.2016r. do 31.03.2017r. (z przerwami).

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Krzysztof Warczak (nr rej. 11939) oraz uczestnik Maciej Chajdas – Asystent Biegłego Rewidenta biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski BDO Sp. z o.o. (Kluczowy Biegły Rewident Katarzyna Sakson, nr rej. 7 899) i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 8 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 maja 2016r.

Strata bilansowa za rok poprzedni, uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10.05.2016r. została pokryta w całości z kapitału zapasowego.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XX Wydział Gospodarczy KRS dla Poznań - Nowe Miasto i Wilda w dniu 13.05.2016r.,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 11.05.2016r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów,
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy,
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

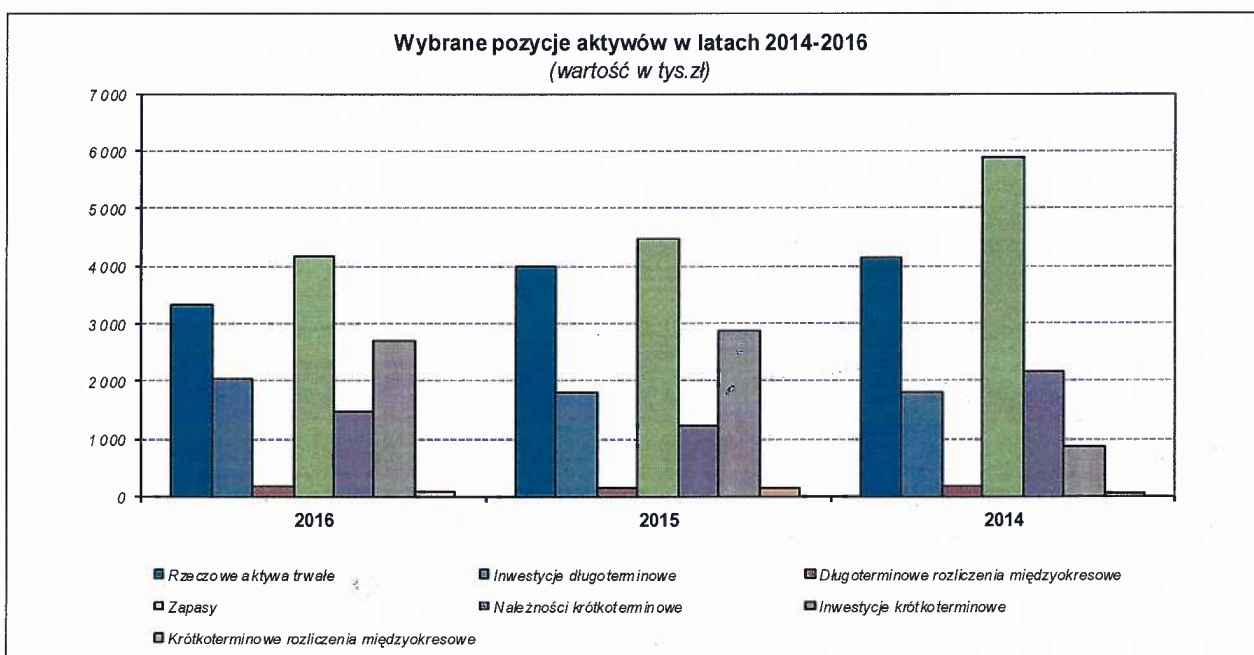
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	5 716,0	40,4	6 274,2	41,8	6 625,1	42,4	(558,2)	91,1	(909,1)	86,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	164,3	1,2	329,2	2,2	494,3	3,2	(164,8)	49,9	(330,0)	33,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 328,9	23,5	3 989,1	26,6	4 148,8	26,6	(660,2)	83,4	(819,9)	80,2
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 042,6	14,4	1 804,7	12,0	1 804,7	11,6	237,9	113,2	237,9	113,2
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180,1	1,3	151,2	1,0	177,3	1,1	28,9	119,1	2,8	101,6
B.	Aktywa obrotowe	8 430,7	58,6	8 734,3	58,2	8 998,3	57,6	(303,6)	96,5	(567,6)	93,7
I.	Zapasy	4 162,9	29,4	4 482,0	29,9	5 890,0	37,7	(319,1)	92,9	(1 727,1)	70,7
II.	Należności krótkoterminowe	1 460,8	10,3	1 229,5	8,2	2 172,3	13,9	231,3	118,8	(711,5)	67,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 710,7	19,2	2 888,2	19,2	862,0	5,5	(177,5)	93,9	1 848,7	314,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia mł	96,3	0,7	134,6	0,9	74,0	0,5	(38,3)	71,5	22,3	130,1
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	14 146,6	100,0	15 008,5	100,0	15 623,3	100,0	(861,8)	94,3	(1 476,7)	90,5

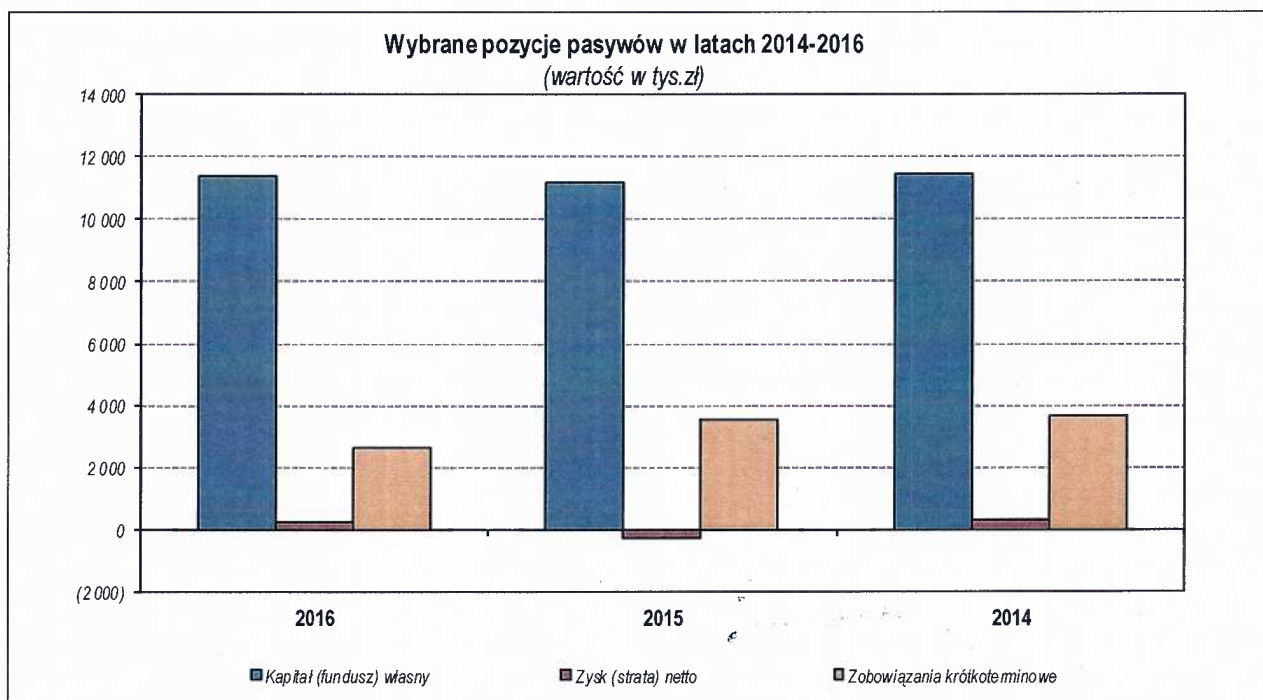
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



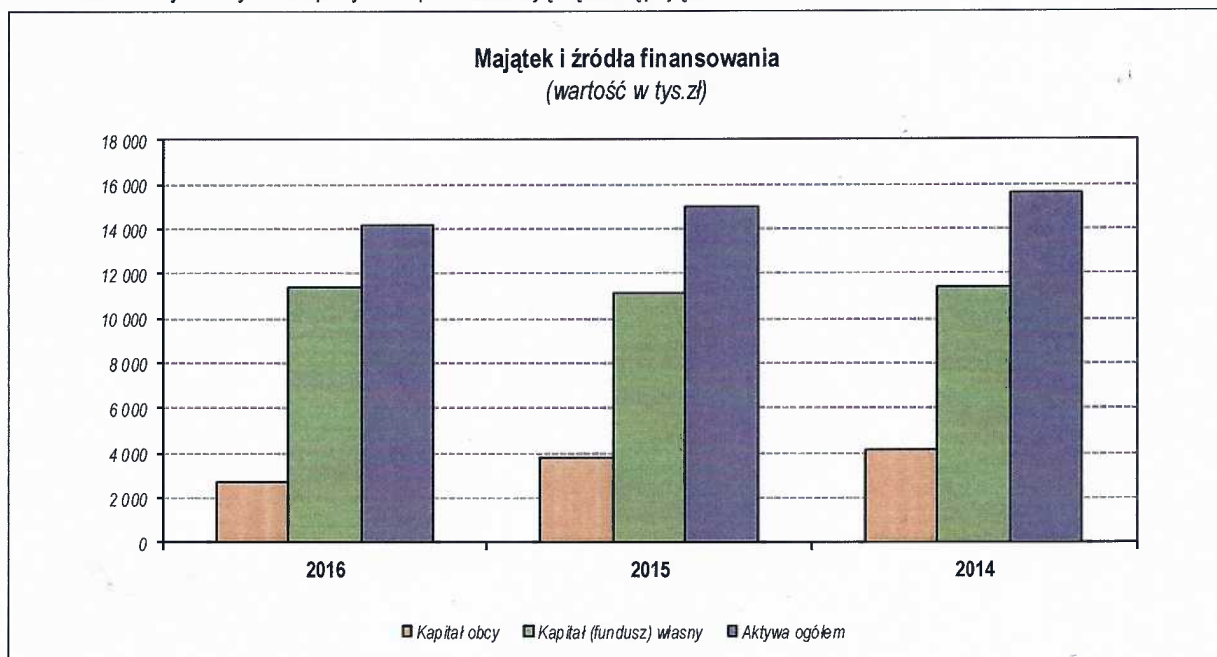
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 383,7	80,5	11 166,9	74,4	11 422,1	73,1	216,9	101,9	(38,4)	99,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414,7	24,1	3 414,7	22,8	3 414,7	21,9		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 752,2	54,8	8 007,5	53,4	7 229,5	46,3	(255,3)	96,8	522,7	107,2
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					500,0	3,2			(500,0)	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	216,9	1,5	(255,3)	(1,7)	277,9	1,8	472,1	(84,9)	(61,1)	78,0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 762,9	19,5	3 841,6	25,6	4 201,2	26,9	(1 078,7)	71,9	(1 438,3)	65,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	44,1	0,3	56,7	0,4	58,3	0,4	(12,6)	77,8	(14,2)	75,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	76,8	0,5	215,5	1,4	488,5	3,1	(138,7)	35,6	(411,7)	15,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 609,7	18,4	3 533,2	23,5	3 654,4	23,4	(923,5)	73,9	(1 044,7)	71,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	32,3	0,2	36,2	0,2			(3,9)	89,2	32,3	
Pasywa razem		14 146,6	100,0	15 008,5	100,0	15 623,3	100,0	(861,8)	94,3	(1 476,7)	90,5

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwale stanowią 40,4% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwale, stanowiące ok. 23,5% aktywów ogółem;
- b) wartości niematerialne i prawne spadły o 164,8 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego;
- c) inwestycje długoterminowe wzrosły o 237,9 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego i stanowią 14,4% sumy bilansowej;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 303,6 tys. zł do roku ubiegłego, który obejmuje głównie:
 - spadek wartości zapasów o 7,1% w stosunku do roku poprzedniego;
 - spadek inwestycji krótkoterminowych o 177,5 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
 - nastąpił wzrost wartości należności krótkoterminowych o 231,3 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku, spowodowany wzrostem przychodów ze sprzedaży;
 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe spadły o 38,3 tys. zł;
- e) w pasywach bilansu kapitały własne stanowią 80,5% sumy bilansowej i wzrosły w stosunku do roku poprzedniego, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (54,8% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) kapitał zapasowy zmniejszył się o 255,3 tys. zł w związku z pokryciem straty z 2015 roku;
- i) rezerwy na zobowiązania spadły o 22,2% w stosunku do roku poprzedniego;
- j) zobowiązania krótkoterminowe spadły o 26,1% w stosunku do roku ubiegłego;
- k) rozliczenia międzyokresowe sukcesywnie malały na przestrzeni analizowanych lat i na koniec 2016 roku wyniosły 32,3 tys. zł.

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	15 093,5	96,2	14 634,0	98,6	16 337,8	98,6	459,5	103,1	(1 244,3)	92,4
2.	Koszt własny sprzedaży	15 172,7	98,3	14 934,7	99,0	15 854,9	98,1	238,0	101,6	(682,2)	95,7
3.	Wynik na sprzedaży	(79,2)		(300,6)		482,9		221,5	26,3	(562,1)	(16,4)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	566,2	3,6	142,8	1,0	220,2	1,3	423,5	396,6	346,0	257,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	184,0	1,2	71,7	0,5	194,5	1,2	112,3	256,5	(10,5)	94,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	382,2		71,0		25,7		311,2	538,1	356,5	1 488,4
C. Wynik operacyjny (A3+B3)											
		303,0		(229,6)		508,6		532,7	(132,0)	(205,5)	59,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	26,7	0,2	59,9	0,4	12,4	0,1	(33,2)	44,6	14,2	214,5
2.	Koszty finansowe	82,6	0,5	78,6	0,5	109,0	0,7	3,9	105,0	(26,5)	75,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(55,9)		(18,7)		(96,6)		(37,1)	298,1	40,7	57,9
E. Zysk (strata) brutto (C+D3)											
		247,2		(248,4)		412,0		495,5	(99,5)	(164,8)	60,0
F. Obowiązkowe obciążenia-razem											
		30,3		6,9		134,0		23,4	437,9	(103,7)	22,6
G. Zysk (strata) netto (E-F)											
		216,9		(255,3)		277,9		472,1	(84,9)	(61,1)	78,0

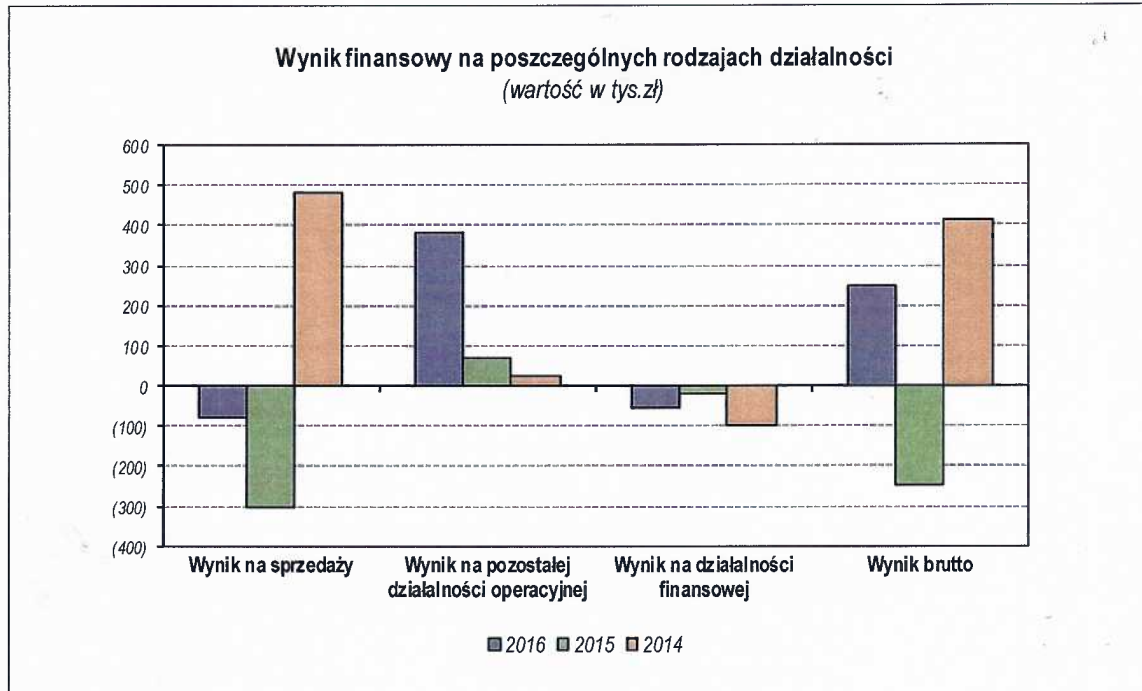
Przychody ogółem	15 686,5	100,0	14 836,7	100,0	16 570,5	100,0	849,8	105,7	(884,0)	94,7
-------------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-------	-------	---------	------

Koszty ogółem	15 439,3	100,0	15 085,0	100,0	16 158,5	100,0	354,3	102,3	(719,2)	95,5
----------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-------	-------	---------	------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 216,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 1,53%,
- przychodów ogółem 1,41%,
- zaangażowanego kapitału własnego 1,90%.

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

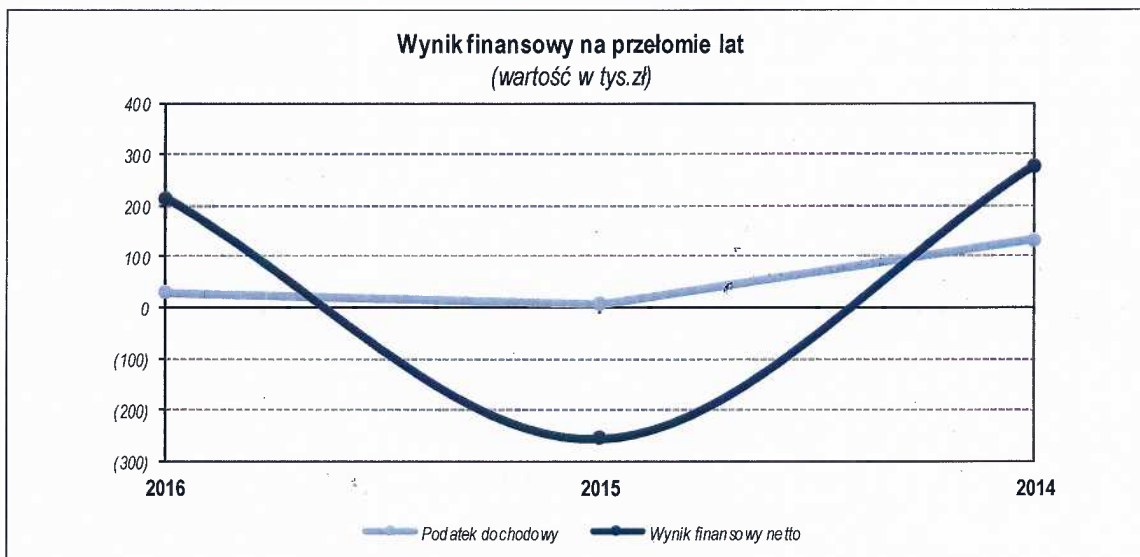


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie straty ze sprzedaży do poziomu 79,2 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 296,6%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 156,5%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 55,9 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 216,9 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego 472,1 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	1,53%	-1,70%	1,78%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	1,41%	-1,71%	1,74%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	1,90%	-2,29%	2,43%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	0,18%	-0,95%	0,33%

Osiągnięty w roku obrotowy zysk, powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 1,53 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ wzrost wyniku finansowego oraz spadek wartości aktywów ogółem.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem przyjmuje wartość 1,41%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten, ukształtował się na poziomie 1,90%, co oznacza poprawę w porównaniu do poprzedniego roku, lecz pozostaje on poniżej rekomendowanych bezpiecznych wartości.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do ubiegłego roku i utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,19	2,44	2,43
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	€ krotność	1,58	1,15	0,82
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,02	0,81	0,23
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,43	1,15	0,22

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego

do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na brak występowania w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej powyżej 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Wszystkie powyższe wskaźniki przyjmują wartości powyżej rekomendowanego, bezpiecznego poziomu.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	107	129	68
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	22	16	6
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	17	36	25
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,05	0,98	1,01

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

Obrot w należnościami w dniach wydłużył się z 6 dni w 2014r. do 22 dni w roku 2016, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Uwagę zwraca wskaźnik spłaty zobowiązań w dniach, który jest niższy niż wskaźnik spływu należności. Taka wartość oznacza, iż badana jednostka jest dawcą kredytu kupieckiego netto.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,05 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,05 zł przychodów.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	199,88%	178,62%	172,56%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	31,37%	41,06%	41,14%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	412,02%	290,68%	271,88%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	11 383,7	11 166,9	11 422,1

Wszystkie powyższe wskaźniki przyjmują wartości powyżej bezpiecznego poziomu.

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, wyższy od 150 sygnalizuje prawidłowe finansowanie aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, wynosi 412,02% i informuje o pokryciu kapitału obcego kapitałem własnym.

Wartość bilansowa jednostki utrzymuje się na podobnym poziomie na przestrzeni analizowanych, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, t.j. rentowności, dźwigni finansowej.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu zarządzeniem z dnia 29.12.2008r. z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2009 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP XL,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Pracownik kancelarii obserwował inwentaryzację z natury w placówkach jednostki w dniu 22.12.2016 r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 5 715 990,70 zł

Stanowią one 40,41% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 164 349,25 zł

Stanowią one 1,16% bilansowej sumy aktywów

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 3 328 909,35 zł

Stanowią one 23,53% bilansowej sumy aktywów.

Największymi pozycjami są:

- budynki, lokale i prawa do lokali	1 830 049,64 zł;
- urządzenia techniczne i maszyny	982 750,09 zł;
- środki transportu	266 428,00 zł;
- grunty	200 150,00 zł.

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

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe 2 042 624,19 zł

Stanowią one 14,44% bilansowej sumy aktywów.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 180 107,91 zł

Stanowią one 1,27% bilansowej sumy aktywów.

Są to głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 156 632,00 zł.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 8 430 656,81 zł

Stanowią 59,59% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 4 162 879,16 zł

Stanowią one 29,43% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości w zakresie cyklu operacyjnego.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 1 460 792,97 zł

Stanowią 10,33% aktywów i dotyczą należności od:

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 2 710 691,75 zł

Stanowią 19,16% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 710 691,75
a)	w jednostkach powiązanych	524 609,59
b)	w pozostałych jednostkach	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 186 082,16
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		2 710 691,75

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 96 292,93 zł

Stanowią 0,68% aktywów i obejmują tytuły:

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 14 146 647,51 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał (fundusz) własny 11 383 725,19 zł

Stanowi 80,47% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 3 414 667,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 7 752 206,73 zł

Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o 255 269,65 zł w związku z pokryciem straty za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej nr 10 z dnia 10.05.2016r.

4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego 216 851,46 zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 762 922,32 zł

Stanowią one 19,53% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 44 104,15 zł

Stanowią one 0,31% sumy bilansowej.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe 76 827,40 zł

Stanowią one 0,54% sumy bilansowej.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 2 609 665,73 zł

Stanowią 18,45% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	2 609 665,73	3 533 158,03
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 609 665,73	3 533 158,03
a) kredyty i pożyczki	1 508 960,05	2 493 702,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

c) inne zobowiązania finansowe	80 599,68	85 999,22
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	716 021,68	683 289,14
- do 12 miesięcy	716 021,68	683 289,14
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	168 648,45	142 899,76
h) z tytułu wynagrodzeń	95 852,48	88 760,28
i) inne	39 583,39	38 507,36
4. Fundusze specjalne		

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 32 325,04 zł

Stanowią one 0,23% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 14 146 647,51 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 15 093 535,67 zł z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 12 651 868,77 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej sprzedaży na rzecz odbiorców, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów 291 099,09 zł

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

5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 2 150 567,81 zł

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej 15 172 700,69 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	549 843,20	3,6
Zużycie materiałów i energii	8 492 846,18	56,1
Usługi obce	1 195 012,08	7,9
Podatki i opłaty	168 134,48	1,1
Wynagrodzenia	2 806 633,71	18,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	399 958,70	2,6
Pozostałe koszty rodzajowe	278 212,85	1,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 282 059,49	8,4
Razem	15 172 700,69	100

5.3. Pozostałe przychody operacyjne **566 230,40 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne **184 016,55 zł**

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

5.5. Przychody finansowe **26 688,06 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w badanym roku.

5.6. Koszty finansowe **82 585,43 zł**

obejmują poniesione przez jednostkę koszty z operacji finansowych w badanym roku, na które to składają się głównie inne koszty finansowe oraz odsetki

5.7. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 247 151,46 zł, co po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 30 300,00 zł skutkuje zyskiem netto w wysokości 216 851,46 zł w 2016 roku.

6. Pozostałe zagadnienia.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **403 036,42 zł**.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **216 851,46 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Kierownika jednostki w dniu 31.03.2017r.

7. Podsumowanie.

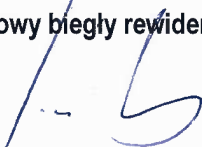
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. *Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.*
2. *Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.*
3. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.*
4. *Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.*
5. *Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.*
6. *Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.*
7. *Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.*

Kluczowy biegły rewident:

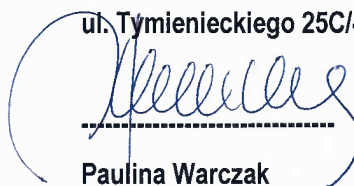


Krzysztof Warczak

Biegły Rewident nr 11 939

KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410, 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 31 marca 2017 roku