

OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA

ORAZ

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z PRZEBIEGU I REZULTATÓW
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.

jednostki o nazwie

BALTICON S.A.
81-156 Gdynia, ul. Janka Wiśniewskiego 31

MAJ 2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **BALTICON S.A.** z siedzibą w **81-156 Gdynia ul. Janka Wiśniewskiego 31**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **51 874 111,69 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zysk netto w wysokości: **1 617 956,85 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **1 617 956,85 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **281 051 65 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki)

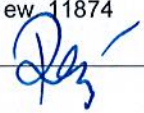
rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2013r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis biegłego rewidenta przeprowadzającego lub kierującego badaniem		Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. 80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 102 reprezentowany przez Prezesa Zarządu Krystynę Jankowską Biegłego Rewidenta nr ew. 1358 
Kluczowy Biegły Rewident	Dorota Rutkowska nr ew. 11874 	

Gdańsk, 26/05/2014r

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki BALTICON S.A.

z siedzibą w 81-156 Gdynia , ul. Janka Wiśniewskiego 31

za rok obrotowy 01.01.2013 - 31.12.2013

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.08.2010r. Repertorium nr 5155/2010. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000366414 z dnia 3.12.2012r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gdańsku.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 9581639003 nadany w dniu 15.10.2010r. oraz NIP EU PL9581639003 nadany w dniu 21.10.2010 r. przez Urząd Skarbowy w Gdańsku.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 221098752 nadany w dniu 6.10.2010 przez Urząd Statystyczny w Gdańsku.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych	25.29.Z
Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,	29.20.Z
Produkcja pojemników metalowych,	25.91.Z
Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,	25.99.Z
Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,	33.11.Z
Naprawa i konserwacja maszyn,	33.12.Z
Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,	33.17.Z
Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń	46.69.Z
Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,	46.90.Z
Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,	47.78.Z
Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,	47.79.Z
Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,	47.99.Z
Transport kolejowy towarów,	49.20.Z
Transport drogowy towarów,	49.41.Z
Transport morski i przybrzeżny towarów,	50.20.Z
Transport wodny śródlądowy towarów,	50.40.Z
Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,	52.10.A
Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,	52.10.B
Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,	52.21.Z
Działalność usługowa wspomagająca transport morski	52.22.A
Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,	52.22.B
Przeładunek towarów w portach morskich,	52.24.A
Przeładunek towarów w portach towarów śródlądowych,	52.24.B

Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych	52.24.C
Działalność morskich agencji transportowych,	52.29..A
Działalność śródlądowych agencji transportowych,	52.29.B
Działalność pozostałych agencji transportowych,	52.29.C
Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego,	77.34.Z
Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,	77.39.Z
Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,	82.99.Z
Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.	96.09.Z

4 Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami :
BALTICON sp. z o. o. jednostka dominująca.

5a. Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56 .1 uor).

6. Organy jednostki na dzień 31.12.2013 przedstawiają się następująco:

a) Zarząd:

Prezes Zarządu Tomasz Artur Szmid

Wiceprezes Michał Magdziarz

Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza:

Przewodniczący RN Tomasz Antoni Marczyński

Członek RN Krzysztof Kamiński

Członek RN Krystian Franciszek Klein

Członek RN Zbigniew Bogusław Uhlenberg

Członek RN Paweł Jarosław Cioban

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7. Głównym księgowym jednostki jest Marzena Szumacher Olejniczak.

8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	33 970 612,32	32 352 655,47
Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050 000,00	31 050 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455 940,23	9 455 940,23
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 153 284,76)	
Zysk (strata) netto	1 617 956,85	(8 153 284,76)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy zł, dzieli się na 310 500 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Balticon Transport Sp. z o.o.	238.560.000		76,83 %	
Balticon Invest Sp. z o.o.	45.440.000		14,63 %	
Pozostali akcjonariusze	26.500.000		8,54 %	
Razem	310 500 000,00		100,00%	

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców,
- zgodnie z księgą akcji,

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 45,4 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą Rady Nadzorczej do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych "PARTNER" sp z o. o. z siedzibą w Gdańsku , ul. Jaśkowa Dolina 72/7 wpisany pod numerem 102 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową przeprowadzono w siedzibie jednostki i w siedzibie podmiotu badającego w okresie od 8 maja 2014r do 26 maja 2014r. (z przerwami).

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Dorota Rutkowska (nr rej. 11874) 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. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych "PARTNER" sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Jaśkowa Dolina 72/7. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 27.06.2013r.

Stratę bilansową uchwałą nr 4/06/2013 WZA z dnia 27.06.2013r postanowiono pokryć z zysków lat następnych.

14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Wydział VIII Gospodarczy w dniu 1.07.2013.
- b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10/07/2013r.

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

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2013r., z sumą aktywów i pasywów 51 874 111,69 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)1 617 956,85 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. 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.

17. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie opinii - 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) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

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

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



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

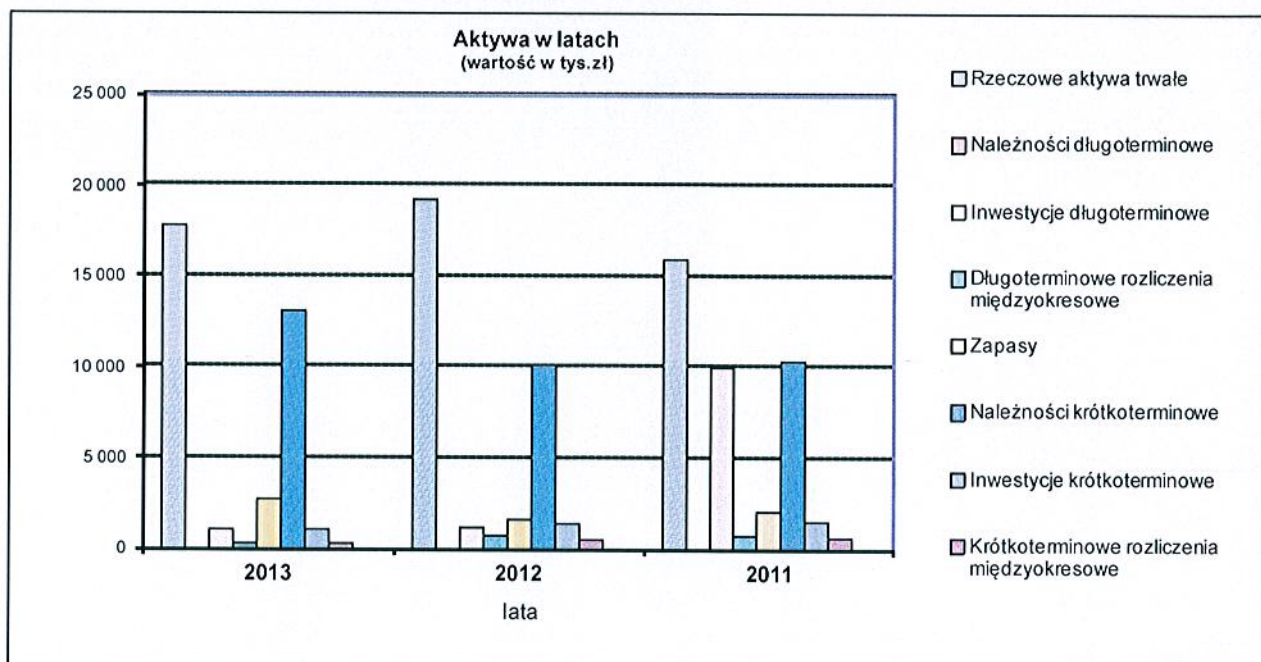
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2011 – 2013.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	34 762,6	67,0	37 724,9	73,7	44 168,7	75,4	(2 962,3)	92,1	(9 406,1)	78,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	15 702,1	30,3	16 659,9	32,6	17 624,4	30,1	(957,9)	94,3	(1 922,4)	89,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 751,5	34,2	19 210,5	37,6	15 874,9	27,1	(1 459,0)	92,4	1 876,6	111,8
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 056,8	2,0	1 108,1	2,2	9 963,1	17,0	(51,3)	95,4	(8 906,3)	10,6
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	252,3	0,5	746,4	1,5	706,3	1,2	(494,1)	33,8	(454,0)	35,7
B.	Aktywa obrotowe	17 111,5	33,0	13 434,6	26,3	14 429,9	24,6	3 676,9	127,4	2 681,6	118,6
I.	Zapasy	2 724,0	5,3	1 621,2	3,2	1 988,3	3,4	1 102,8	168,0	735,6	137,0
II.	Należności krótkoterminowe	13 024,3	25,1	10 025,5	19,6	10 344,7	17,7	2 998,8	129,9	2 679,7	125,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	363,4	0,7	230,9	0,5	2 902,9	5,0	132,5	157,4	(2 539,5)	12,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 053,1	2,0	1 324,8	2,6	1 439,0	2,5	(271,7)	79,5	(385,9)	73,2
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	310,1	0,6	463,1	0,9	657,9	1,1	(153,0)	67,0	(347,8)	47,1
	Aktywa razem	51 874,1	100,0	51 159,5	100,0	58 598,6	100,0	714,6	101,4	(6 724,5)	88,5

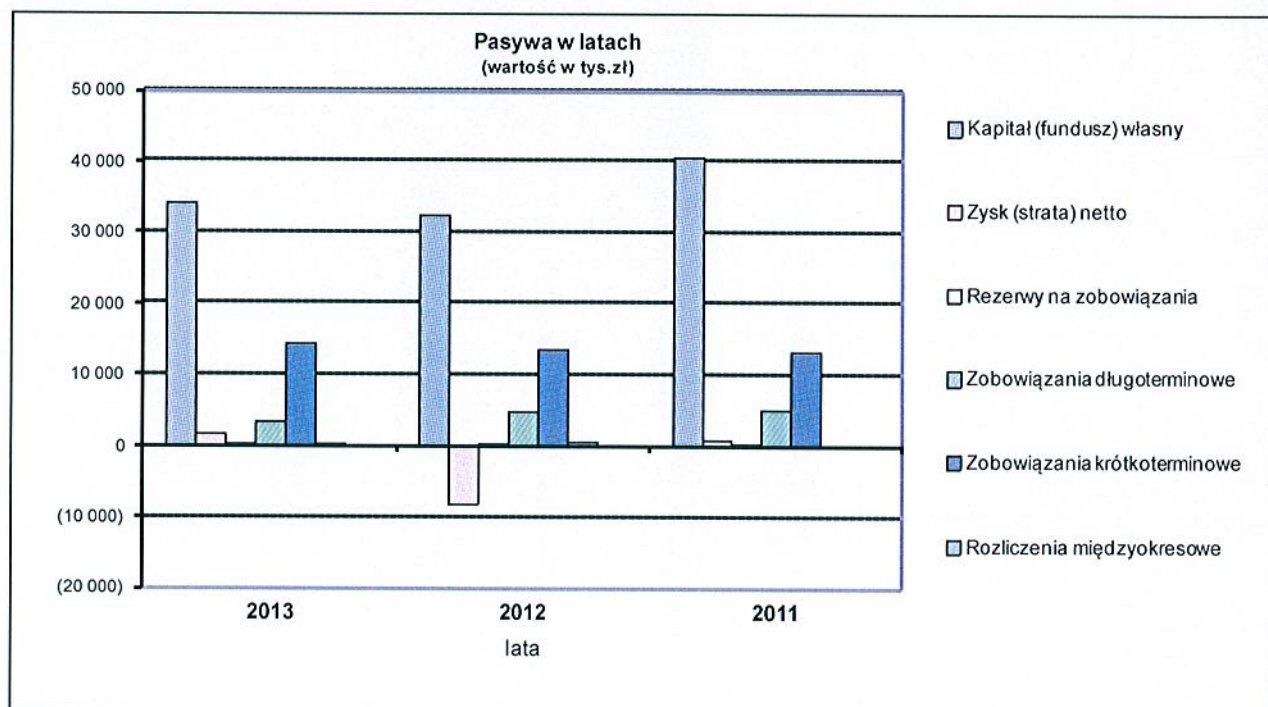
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



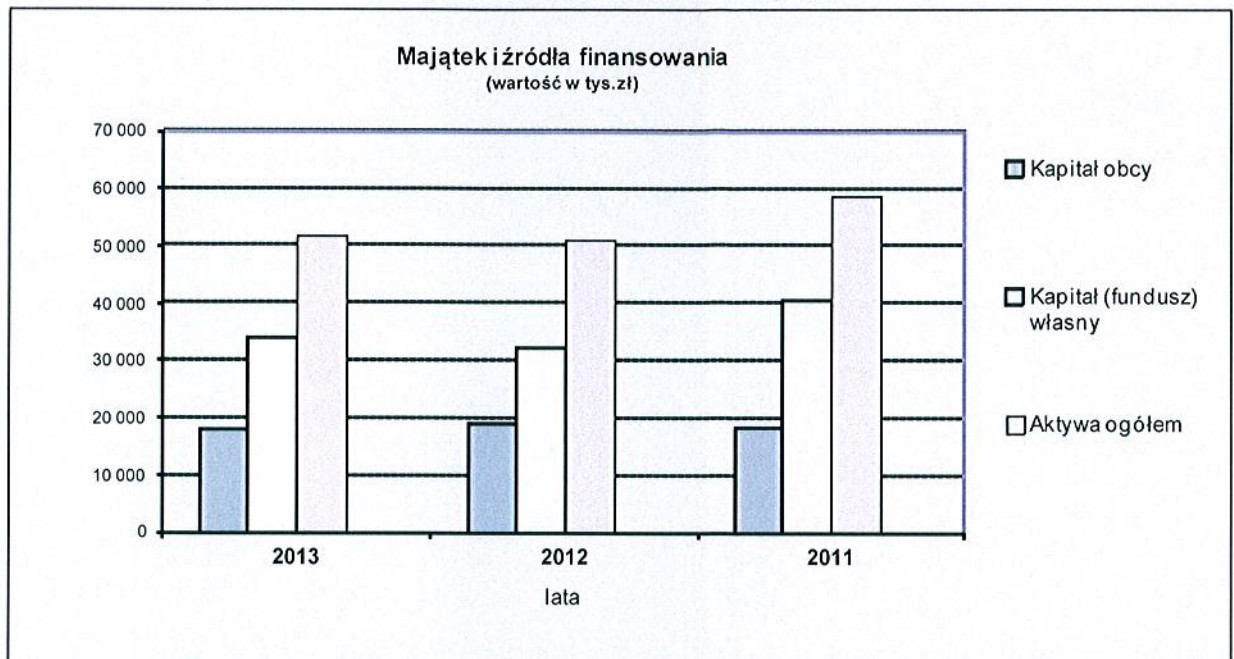
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2013/2012	%	2013/2011	%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A	Kapitał (fundusz) własny	33 970,6	65,5	32 352,7	63,2	40 405,9	69,0	1 618,0	105,0	(6 435,3)	84,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	31 050,0	59,9	31 050,0	60,7	30 950,0	52,8		100,0	100,0	100,3
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 455,9	18,2	9 455,9	18,5	8 702,6	14,9		100,0	753,4	108,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(8 153,3)	(15,7)					(8 153,3)		(8 153,3)	
VIII.	Zysk (strata) netto	1 618,0	3,1	(8 153,3)	(15,9)	753,4	1,3	9 771,2	(19,8)	864,6	214,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 903,5	34,5	18 806,8	36,8	18 192,7	31,0	(903,3)	95,2	(289,2)	98,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	22,5	0,0	44,9	0,1	16,8	0,0	(22,4)	50,1	5,7	133,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 396,0	6,5	4 735,5	9,3	4 978,0	8,5	(1 339,5)	71,7	(1 582,0)	68,2
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 383,7	27,7	13 579,8	26,5	13 197,8	22,5	803,9	105,9	1 185,9	109,0
1.	Wobec jednostek powiązanych	5 902,3	11,4	5 286,1	10,3	6 583,0	11,2	616,1	111,7	(680,7)	89,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	101,3	0,2	446,7	0,9			(345,3)	22,7	101,3	
Pasywa razem		51 874,1	100,0	51 159,5	100,0	58 598,6	100,0	714,6	101,4	(6 724,5)	88,5

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:

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

- a) aktywa trwałe stanowią 67% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 34,2 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2011 – 2013) stanowi kwotę 9 406,1 tys. zł.
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 3 676,9 tys. zł 27,4 % do roku 2012), który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 29,9% w stosunku do roku ubiegłego,
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2013 r. o 280,3 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
 udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 3,4% w roku 2011 do 5,3% w roku 2013.
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 6 435,3 tys. zł (15,9%).
- f) 18,2% pasywów stanowi kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 5,9% w stosunku do roku 2012.
- i) zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się w porównaniu do roku 2012 o 1 339,5 tys. zł.

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

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	72 779,0	96,7	61 922,8	95,5	46 839,0	98,5	10 856,2	117,5	25 940,0	155,4
2.	Koszt własny sprzedaży	69 403,2	94,6	59 369,7	81,7	43 769,0	94,3	10 033,5	116,9	25 634,2	158,6
3.	Wynik na sprzedaży	3 375,7		2 553,1		3 070,0		822,7	132,2	305,8	110,0
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 349,1	3,1	2 632,2	4,1	638,0	1,3	(283,1)	89,2	1 711,1	368,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	3 290,2	4,5	3 818,1	5,3	1 975,6	4,3	(527,9)	86,2	1 314,6	166,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(941,1)		(1 185,9)		(1 337,6)		244,8	79,4	396,5	70,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 434,6		1 367,2		1 732,4		1 067,4	178,1	702,3	140,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	130,2	0,2	310,0	0,5	55,1	0,1	(179,7)	42,0	75,1	236,2
2.	Koszty finansowe	634,2	0,9	9 506,1	13,1	653,4	1,4	(8 871,9)	6,7	(19,2)	97,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(504,0)		(9 196,1)		(598,3)		8 692,2	5,5	94,3	84,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 930,7		(7 828,9)		1 134,1		9 759,6	(24,7)	796,6	170,2
1.	Podatek dochodowy	312,7		324,4		380,7		(11,6)	96,4	(68,0)	82,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia razem	312,7		324,4		380,7		(11,6)	96,4	(68,0)	82,1
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 618,0		(8 153,3)		753,4		9 771,2	(19,8)	864,6	214,8

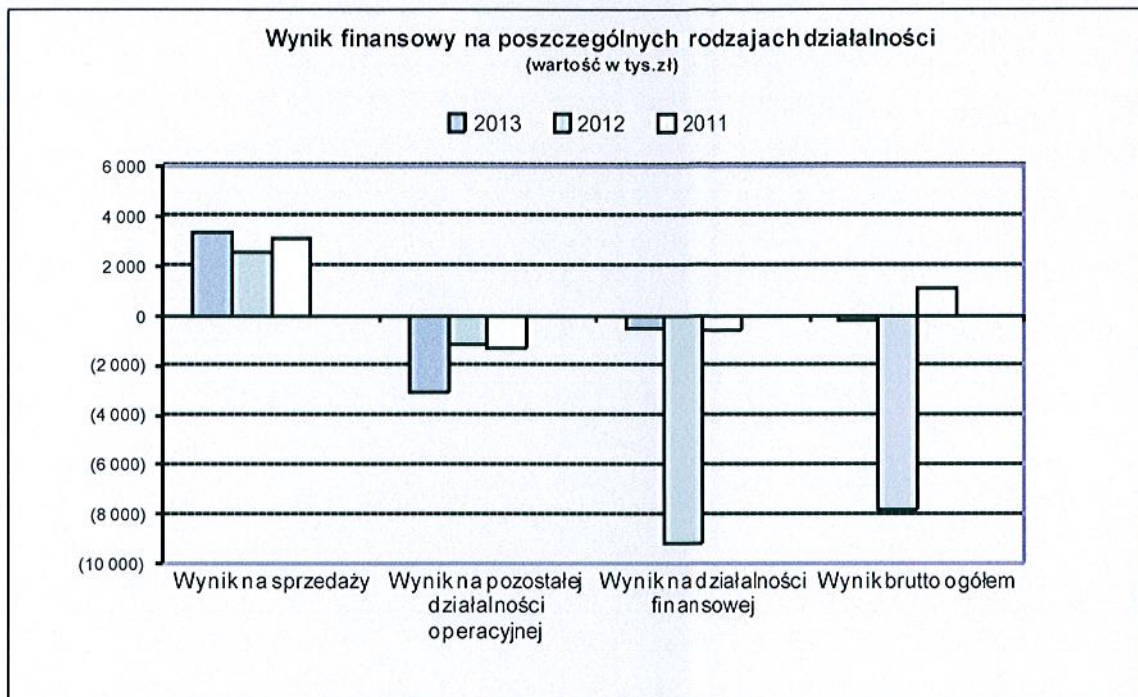
Przychody ogółem	75 258,4	100,0	64 865,0	100,0	47 532,2	100,0	10 393,3	116,0	27 726,2	158,3
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	----------	-------

Koszty ogółem	73 327,7	100,0	72 693,9	100,0	46 398,1	100,0	633,7	100,9	26 929,6	158,0
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-------	-------	----------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 618 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

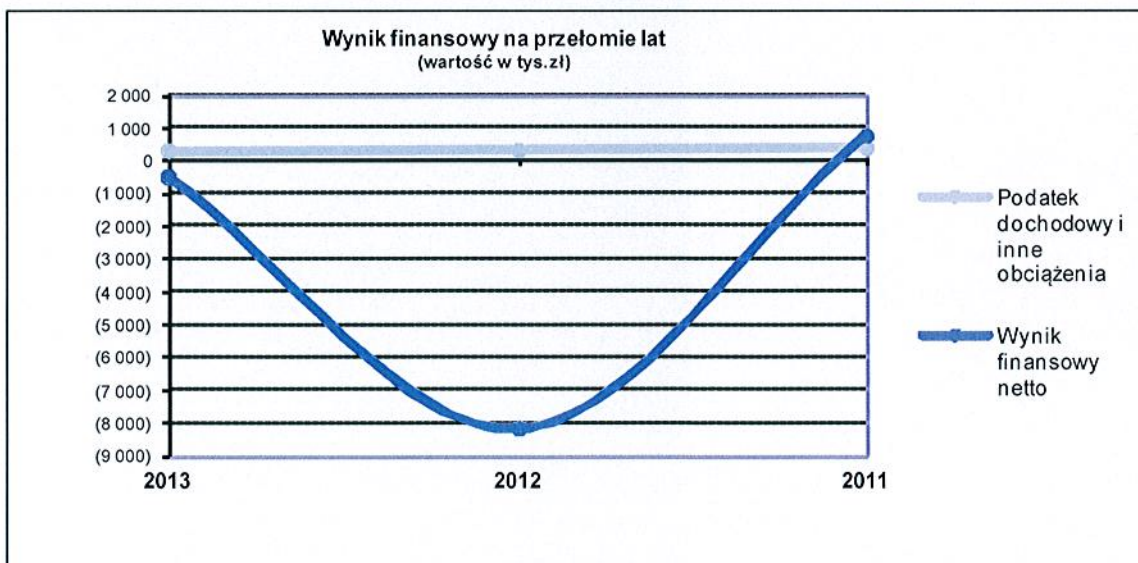
- sumy aktywów ogółem 3,12 %
- przychodów ogółem 2,15 % (rentowność netto),
- zaangażowanego kapitału własnego 4,76 %,

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



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 3 375,7 tys. zł, co daje procentowy wskaźnik rentowności = 4,63%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	3,12%	-15,94%	1,29%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	2,21%	-12,57%	1,58%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	4,76%	-25,20%	1,86%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 3,12 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wynosi 2,21%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten ukształtował się w 2013r. na poziomie 4,76%.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,18	0,96	1,09
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,97	0,81	0,89
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,07	0,09	0,11

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

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

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	11	11	13
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni	w dniach	51	51	54
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni	w dniach	46	53	57
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,40	1,21	0,80

Obrót należnościami w dniach w porównaniu do roku ubiegłego nie zmienił się i wynosi 51 dni. Rotacja zobowiązań w roku 2013 wynosi 46 dni i zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 7 dni.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,4 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,4 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2013r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim nie zmienił się i wynosi 11 dni.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

4. 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	97,79%	85,88%	91,52%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	84,65%	104,41%	91,46%
Złota reguła finansowania <u>kapitały własne x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	189,74%	172,03%	222,10%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	33 970,6	32 352,7	40 405,9
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze <u>aktywa trwałe x 100</u> aktywa ogółem	30-50	procent	67,01%	73,74%	75,37%

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitałów własnych, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

Odnutowania wymaga także wskaźnik „Wyposażenia jednostki w środki trwałe”, który przekracza 60% aktywów.

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, 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 aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. 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,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 Symfonia. Zmiana systemu komputerowego nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego,
- 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,
- 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 trwale, 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 zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2013r,
 - zapasy na dzień 31.12.2013r.
- b) w drodze potwierdzenia sald:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 30.12.2013r.
 - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013r.
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
 - pozostałe składniki aktywów i pasywów.
 -

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury niemniej potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **34 762 610,51 zł**

Stanowią one 67,01% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **15 702 071,95 zł**

Stanowią one 30,27% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia		18 786 068,57	186 229,62	18 972 298,19
Zwiększenia			8 802,01	8 802,01
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		18 786 068,57	195 031,63	18 981 100,20
Umorzenie				
Bilans otwarcia		2 191 638,27	120 713,03	2 312 351,30
Zwiększenia		939 303,48	39 373,47	978 676,95
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia		3 130 941,75	160 086,50	3 291 028,25
Wartość netto na BO		16 594 430,30	65 516,59	16 659 946,89
Wartość netto na BZ		15 655 126,82	34 945,13	15 690 071,95

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości
- ,były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja WNiP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

17 751 489,63 zł

Stanowią one 34,22% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	5 287 200,00	402 974,89	5 513 559,13	9 874 069,41	322 189,65	21 399 993,08
Zwiększenia		1 890 878,11	1 410 715,68	366 372,57	245 787,88	3 913 754,24
Zmniejszenia		27 807,00	744 234,11	68 300,00		840 341,11
Bilans zamknięcia	5 287 200,00	2 266 046,00	6 180 040,70	10 172 141,98	567 977,53	24 473 406,21
Umorzenie						
Bilans otwarcia	78 055,11	31 062,66	1 178 966,22	3 354 021,83	76 297,85	4 718 403,67
Zwiększenia	34 691,16	13 810,66	1 113 296,70	1 952 716,21	63 107,94	3 177 622,67
Zmniejszenia		9 037,47	93 441,61	29 252,56		131 731,64
Bilans zamknięcia	112 746,27	35 835,85	2 198 821,31	5 277 485,48	139 405,79	7 764 294,70
Wartość netto na BO	5 209 144,89	371 912,23	4 334 592,91	6 520 047,58	245 891,80	16 681 589,41
Wartość netto na BZ	5 174 453,73	2 230 210,15	3 981 219,39	4 894 656,50	428 571,74	16 709 111,51

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	2 528 938,18		1 486 560,06	1 042 378,12

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

- środki trwałe były w 2013 r. objęte ustawową metodą weryfikacji i. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

3.1.3. Należności długoterminowe

Na dzień bilansowy nie występują.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

1 056 767,21 zł

5. Stanowią one 2,04% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Długoterminowe aktywa finansowe	1 008 074,02	48 693,19		1 056 767,21
b) w pozostałych jednostkach	1 008 074,02	48 693,19		1 056 767,21
Razem	1 008 074,02	48 693,19		1 056 767,21

Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**252 281,72 zł**

Stanowią one 0,49% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**17 111 501,18 zł**

Stanowią 32,99% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**2 723 950,81 zł**

Stanowią one 5,25% bilansowej sumy aktywów

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	667 993,09		667 993,09
Towary	2 049 136,59		2 049 136,59
Zaliczki na dostawy	6 821,13		6 821,13
Razem	2 723 950,81		2 723 950,81

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**13 024 349,75 zł**

Stanowią 25,11% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	11 245 332,08		11 245 332,08
należności od jednostek powiązanych	363 406,92		363 406,92
Należności z tyt. podatków i ZUS	1 311 769,84		1 311 769,84
Inne należności	103 840,91		103 840,91
dochodzone na drodze sądowej	393 234,94	-393 234,94	
Razem	13 417 584,69	-393 234,94	13 024 349,75

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**1 053 116,17 zł**

Stanowią 2,03% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 053 116,17
- w pozostałych jednostkach	8 630,37
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 044 485,80
Razem	1 053 116,17

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**310 084,45 zł**

Stanowią 0,60% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na koniec okresu
- ubezpieczenia	45 688,86
- prenumerata	1 109,26
- abonament internetowy	2 341,70
- abonament telefoniczny	550,85
- inne	13 270,00
- wstępna rata leasingowa sztaplarki	28 199,36
- odsetki od leasingu finansowego	218 924,42
Razem	310 084,45

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**51 874 111,69 zł**

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitały własne zgodnie z aktywami netto ogółem 33 970 612,32 zł**

Stanowią one 65,49% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 31 050 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym.

4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)

Na dzień bilansowy nie występują.

4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)

Na dzień bilansowy nie występują

4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy 9 455 940,23 zł**4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**

Na dzień bilansowy nie występuje.

4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Na dzień bilansowy nie występują

4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych (8 153 284,76) zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 1 617 956,85 zł

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

4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Na dzień bilansowy nie występują.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 17 903 499,37 zł

Stanowią one 34,51% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 22 498,00 zł

Stanowią 0,04% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	44 870,00		22 372,00	22 498,00
Razem	44 870,00		22 372,00	22 498,00

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**3 395 957,49 zł**

Stanowią one 6,55% bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**14 383 714,68 zł**

Stanowią 27,73% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	14 383 714,68	13 579 816,09
1. Wobec jednostek powiązanych	5 902 271,01	5 286 149,68
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	8 481 443,67	8 293 666,41
a) kredyty i pożyczki	2 293 244,18	1 675 714,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	2 241 649,05	2 126 572,63
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 258 390,05	3 786 958,46
- do 12 miesięcy	3 258 390,05	3 786 958,46
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	486 104,21	493 592,54
h) z tytułu wynagrodzeń	114,00	798,00
i) inne zobowiązania	201 942,18	210 030,78

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	17 967,00
- Podatek VAT	417 747,07
- Składki ZUS	50 390,14
Razem	486 104,21

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

Ad 3. Fundusze specjalne

Na dzień bilansowy nie występują.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**101 329,20 zł**

Stanowią one 0,20% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia dotyczące właściwie ustalonych i wykazanych w pasywach bilansu.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 51 874 111,69 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości. nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2013- 31.12.2013r.

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 72 778 980,59 zł
z tego przypada na:**5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 64 947 193,53 zł**

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów

Na dzień bilansowy nie występuje.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi

Na dzień bilansowy nie występuje

5.1.4. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 7 831 787,06 zł

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

- a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,
- b) transakcji ze stronami powiązanymi, które prawidłowo omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy 69 403 245,84 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadal poprzez sprawdzenie kosztów z przełomu roku 2013r. i 2014r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	3 216 996,14	4,6
Zużycie materiałów i energii	4 913 501,90	7,1
Usługi obce	51 441 877,30	74,1
Podatki i opłaty	255 064,89	0,4
Wynagrodzenia	2 744 123,27	4,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	502 669,70	0,7
Pozostałe koszty rodzajowe	361 090,81	0,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 967 921,65	8,6
Razem	69 403 245,66	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**2 349 126,92 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Inne przychody operacyjne	2 349 126,92
- refaktury	328,97
- odszkodowania	52 687,55
- nadwyżki naturalne	1 083,12
- pozostałe przychody operacyjne	2 272 585,89
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	16 025,23
- Vat ulga na złe długi	5 939,98
- pozostałe przychody operacyjne niepodatkowe	476,18
Razem	2 349 126,92

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

5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej**3 290 223,70 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 047,44
Inne koszty operacyjne	3 264 176,26
1. depot	44 737,09
2. transport	6 899,21
3. handel	8 760,74
4. koszty wspólne	4 309,58
5. refaktury	2 127 549,56
6. PFRON	32 495,63
7. odpis aktualizujący należności	12 663,66
8. reprezentacja	66 440,68
9. ubezpieczenie powyżej limitu	10 639,86
10. niedobory naturalne	4 174,49
11. amortyzacja wartości firmy	939 303,48
12. VAT ulga na złe długi	6 202,28
Razem	3 290 223,70

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 39 047,44 zł nad przychodami z tego tytułu w kwocie 13 000,00 zł.

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

5.5. Przychody finansowe**130 249,63 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2013, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Odsetki	43 645,22
Inne	86 604,41
pozostałe przychody finansowe	86 604,41
Razem	130 249,63

5.6. Koszty finansowe**634 211,75 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	527 004,00
Inne	107 207,75
różnice kursowe	107 207,75
Razem	634 211,75

W kosztach finansowych ujęto:

- a) b) ujemne różnice kursowe w kwocie 107 207,75 zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 392 403,24 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 285 195,49 zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Na dzień bilansowy nie występuje.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 1.617 956,85 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	75 656 532,63
Przychody wyłączone z opodatkowania	357 732,01
Przychody włączone do opodatkowania	424 555,36
Przychody podatkowe	75 723 355,98

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 389 484,51 zł, wykazaną w RZiS, ze względu na obowiązującą inną metodę ujęcia w księgach rachunkowych sprzedaży finansowych i niefinansowych aktywów trwałych oraz różnic kursowych.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	73 725 876,78
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	4 968 078,63
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	12 089 517,09
Koszty uzyskania przychodu	80 847 315,24

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 398 195,49 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	75 525 180,49
- Koszty uzyskania przychodu	80 649 119,75
- Strata podatkowa	(5 123 939,26)
- Dochód do opodatkowania	(5 123 939,26)
- Podstawa opodatkowania	(5 123 939,00)
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	312 719,00
- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	312 719,00
- Zysk (Strata) brutto	1 930 675,85
- Zysk (Strata) netto	1 617 956,85

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2013 w wysokości 1 617 956,85, zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	2 287 664,17
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-995 923,07
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	-1 572 792,75
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-281 051,65
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-280 341,44

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 1 617 956,85 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2013r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 26/05/2014r.

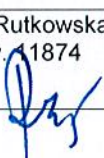
8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 28 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 31.12.2013r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013r. do 31.12.2013r.
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.

Imię i nazwisko, numer ewidencyjny oraz podpis biegłego rewidenta przeprowadzającego lub kierującego badaniem		Ośrodek Badania Bilansów i Analiz Ekonomicznych „PARTNER” spółka z o.o. 80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7 podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 102
Kluczowy Biegły Rewident	Dorota Rutkowska nr ew. 11874 	
		reprezentowany przez Prezesa Zarządu Krystynę Jankowską Biegłego Rewidenta nr ew. 1358 

Gdańsk 26/05/2014r

Ośrodek Badania Bilansów
i Analiz Ekonomicznych
„PARTNER” Spółka z o.o.
80-286 Gdańsk, ul. Jaśkowa Dolina 72/7
tel./fax 058 341-12-64, 058 341-13-80