



**BIEGLI REWIDENCI KIELCE SPÓŁKA Z O.O.**  
**25-324 KIELCE, UL. SANDOMIERSKA 105, tel. 41 366-35-79**

---

## **Raport**

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego  
FORBUILD Spółka Akcyjna  
w Końskich, ul. Górna 2 a**

**za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>A.</b>	<b>CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	<b>3</b>
<b>B.</b>	<b>SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI</b>	<b>8</b>
1.	Analiza bilansu	8
2.	Analiza rachunku zysków i strat	12
3.	Analiza wskaźnikowa	14
4.	Kontynuacja działalności	15
<b>C.</b>	<b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>	<b>16</b>
1.	Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	16
2.	Inwentaryzacja i system kontroli wewnętrznej	17
<b>3.</b>	<b>AKTYWA</b>	<b>18</b>
3.1.	Wartości niematerialne i prawne	18
3.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.3.	Inwestycje długoterminowe	19
3.4.	Zapasy	19
3.5.	Należności krótkoterminowe	19
3.6.	Inwestycje krótkoterminowe	20
3.7.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20
<b>4.</b>	<b>PASYWA</b>	<b>20</b>
4.1.	Kapitał zakładowy	20
4.2.	Kapitał zapasowy	20
4.3.	Wynik finansowy netto za bieżący rok - zysk	21
4.4.	Rezerwy na zobowiązania	22
4.5.	Zobowiązania długoterminowe	21
4.6.	Zobowiązania krótkoterminowe	21
4.7.	Rozliczenia międzyokresowe	22
<b>5.</b>	<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>22</b>
5.1.	Przychody ze sprzedaży produktów	22
5.2.	Zmiana stanu produktu	23
5.3.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23
5.4.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	23
5.5.	Pozostałe przychody operacyjne	23
5.6.	Pozostałe koszty operacyjne	24
5.7.	Przychody finansowe	24
5.8.	Koszty finansowe	24
5.9.	Wynik finansowy brutto	24
<b>6.</b>	<b>PRZEKSZTACENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH</b>	<b>24</b>
<b>7.</b>	<b>BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>25</b>
<b>D.</b>	<b>PODSUMOWANIE</b>	<b>26</b>



## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. FORBUILD S. A poprzednia nazwa BETOMAX POLSKA S. A. działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 15.04.2009 r. Repertorium nr A 1793/2009. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.  
BETOMAX POLSKA Spółka Akcyjna w Końskich powstała w wyniku przekształcenia z dniem 30 listopada 2009 roku BETOMAX POLSKA sp. z o. o. w Końskich.  
Ostatnia zmiana Statutu nastąpiła w dniu 29 września 2014 roku Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia.  
W dniu 03 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę Nr 4 w sprawie zmiany nazwy Spółki z BETOMAX POLSKA S.A. na FORBUILD S.A. (akt notarialny REP. A 4358/2014). Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany nazwy 02 lipca 2015 r.  
  
Uchwała ta została zaskarżona przez akcjonariusza posiadającego 26,87 % akcji i 30,29 % głosów. Do dnia zakończenia badania postępowanie sądowego nie zostało zakończone.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000342237 z dnia 30 listopada 2009 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Kielcach, aktualny wyciąg z rejestru z dnia 20.05.2016 roku.
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 658-17-00-296 nadany w dniu 03.11.1998 r. przez Urząd Skarbowy w Końskich. Obecnie właściwym do rozliczeń podatkowych jest Świętokrzyski Urząd Skarbowy w Kielcach.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 290997907 nadany przez Urząd Statystyczny w Kielcach – zaświadczenie z dnia 11.08.2010 r.  
Zmiana w ewidencji statystycznej PKD nastąpiła w dniu 07.12.2009 r. w Urzędzie Statystycznym w Kielcach.
  - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych nie są wymagane do działalności spółki.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest:
  - PKD 46.73.Z. - sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
  - PKD 42.13.Z. - roboty związane z budową mostów i tuneli,
  - PKD 42.99.Z.- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
  - PKD 42.11.Z.- roboty związane z budową dróg i autostrad,
  - PKD 42.91.Z.- roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
  - PKD 77.32.Z.- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych
  - PKD 71.12.Z.- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

Ponadto spółka może prowadzić inne rodzaje działalności wymienione w Statucie i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor:

- z niemiecką spółką BETOMAX Systems GmbH & Co.KG posiadającą na dzień bilansowy 26,87 % akcji spółki FORBUILD,
- ze spółką zależną PAMEXPOL sp. z o. o. w Końskich, w której FORBUILD S. A. posiada 100 % udziałów.

Stosownie do ustaleń badana spółka jest jednostką dominującą wobec spółki PAMEXPOL Sp. z o. o. w Końskich.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą - prowadzący sprawy Spółki:

**W trakcie roku 2015 i do dnia 12.05.2016 roku:**

Prezes Zarządu	Grzegorz Muszyński	Zawieszony z dniem 12.05.2016 r.
Członek Zarządu	Piotr Kurczyński	Zawieszony z dniem 12.05.2016 r.
Członek Zarządu	Tomasz Gierczyński	
Członek Zarządu	Dorota Walkiewicz do	30.06.2015 r.

**Wg stanu po dniu 12.05.2016 roku:**

p. o. Prezes Zarządu	Tomasz Gierczyński
Członek Zarządu	Błażej Wiśniewski

b) Rada Nadzorcza o 5 - letniej kadencji określonej w § 23 ust. 1 Statutu Spółki, zgodnie z art. 216 Ksh), funkcjonowała w okresie 2015 roku w składzie:

- Konrad Kosierkiewicz - Przewodniczący od 28.08.2015 r.
- Lech Pasturczak - Wiceprzewodniczący od 28.08.2015 r.
- Artur Mączyński - Wiceprzewodniczący
- Stanisław Juliusz Pargiela - Członek od 28.08.2015 r.
- Andrzej Piotr Pargiela - Sekretarz
- Heinrich Jammers - Członek

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

6. Głównym księgowym jednostki jest Piotr Kurczyński od dnia 01.02.1999 roku.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.
<b>Kapitał własny</b>	<b>34 787 112,33</b>	<b>35 868 069,02</b>
Kapitał podstawowy	1 340 000,00	1 340 000,00
Kapitał zapasowy	28 446 069,56	33 447 112,33
Zysk netto	5 001 042,77	1 080 956,69

Kapitał podstawowy 1 340 000,00 zł, dzieli się na 13 400 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje te na 31.12.2015 roku posiadali:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
BETOMAX SYSTEMS GmbH, & Co. KG	3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Lech Pasturczak	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Stanisław Pargiela	2 087 265	2 687 265	15,58	15,36
Andrzej Pargiela	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Artur Mączyński	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Pozostali akcjonariusze	1 456 985	1 456 985	10,87	8,33
<b>Razem</b>	<b>13 400 000</b>	<b>17 500 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
BETOMAX systems GmbH & Co. KG	3 600 000	5 300 000	26,87	30,29
Katarzyna Łuczyńska	800 000	1 100 000	5,97	6,29
Maciej Pasturczak	800 000	1 100 000	5,97	6,29
Alicja Nitek	1 662 916	2 262 916	12,41	12,93
Andrzej Pargiela	2 085 250	2 685 250	15,56	15,34
Artur Mączyński	1 485 250	1 485 250	11,08	8,49
Pozostali akcjonariusze	2 966 584	3 566 584	22,14	20,38
<b>Łącznie</b>	<b>13 400 000</b>	<b>17 500 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie 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 art. 341 Ksh,
- c) jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,

8. Od dnia 04.04.2013 roku Spółka notowana jest na rynku NewConnect GPW w Warszawie z 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B i C, każda o nominalnej wartości 0,10 zł.

W dniu 12 grudnia 2014 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana zmiana kapitału akcyjnego związana z przeprowadzeniem oferty niepublicznej 1 400 000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 28 kwietnia 2014 roku.

Uchwała o niepublicznej emisji akcji serii D została zaskarżona przez akcjonariusza posiadającego 26,87 % akcji i 30,29 % głosów. Do dnia zakończenia badania nie zakończono postępowania sądowego.

9. Dla realizacji celów Spółki jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 160 osób, a w roku poprzednim 124 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 29.10.2015 roku 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 Biegli Rewidenci Kielce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach, ul. Sandomierska 105, wpisany pod numerem 473 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową zawartą w dniu 05 listopada 2015 roku przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 16.04.2016 roku do 25.05.2016 roku (z przerwami).

12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Irena Kos (nr rej. 10093) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późn. zmianami).

13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biegli Rewidenci Kielce Sp. z o. o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń i objaśnień.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 przez ZWZ w dniu 16 lipca 2015 roku.

Zysk bilansowy netto w kwocie 5 001 042,77 zł uchwałą nr 9 ZWZ z dnia 16 lipca 2015 roku przeznaczono w całości na kapitał zapasowy.

Uchwały te zostały zaskarżone przez akcjonariusza posiadającego 26,87 % akcji i 30,29 % głosów.

Postępowanie sądowe na dzień zakończenia badania nie zostało zakończone.

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 w Kielcach w dniu 03.08.2015 roku.

b) zgodnie z art. 69 i 70 ustawy o rachunkowości ogłoszono w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 227, poz. 340739, w dniu 23.11.2015 roku.

c) złożone w Świętokrzyskim Urzędzie Skarbowym w dniu 22 lipca 2015 roku.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2015 roku, z sumą aktywów i pasywów 60 881 280,71 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk netto 1 080 956,69 zł

d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 080 956,69 zł

e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 787 229,39 zł

f) dodatkowych informacji i objaśnień,

Do sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności spółki 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 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.
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 2013 – 2015.

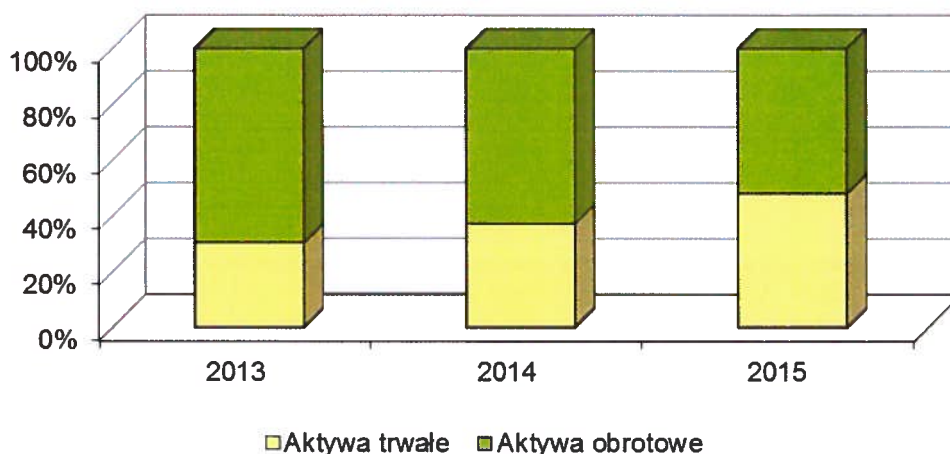
**1. Analiza bilansu**

(struktura)

	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%
<b>Aktywa</b>	<b>45 773,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>62 579,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>60 881,3</b>	<b>100,0%</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>13 917,6</b>	<b>30,4%</b>	<b>23 264,1</b>	<b>37,2%</b>	<b>29 265,1</b>	<b>48,1%</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	719,2	1,6%	515,1	0,8%	397,3	0,7%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 198,4	28,8%	14 144,1	22,6%	13 296,8	21,8%
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	8 605,0	13,8%	15 571,0	25,6%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>31 856,1</b>	<b>69,6%</b>	<b>39 314,9</b>	<b>62,8%</b>	<b>31 616,2</b>	<b>51,9%</b>
I. Zapasy	18 811,9	41,1%	18 149,2	29,0%	13 988,4	22,9%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	11 764,3	25,7%	14 099,5	22,5%	11 615,8	19,1%
- należności z tytułu dostaw i usług	11 031,0	24,1%	13 156,5	21,0%	10 970,8	18,0%
III. Inwestycje krótkoterminowe	274,6	0,6%	116,7	0,2%	903,9	1,5%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	274,6	0,6%	116,7	0,2%	903,9	1,5%
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
c) środki pieniężne i inne aktywa	274,6	0,6%	116,7	0,2%	903,9	1,5%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 005,3	2,2%	6 949,5	11,1%	5 108,1	8,4%
<b>Pasywa</b>	<b>45 773,6</b>	<b>100,0%</b>	<b>62 579,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>60 881,3</b>	<b>100,0%</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>25 386,1</b>	<b>55,5%</b>	<b>34 787,1</b>	<b>55,6%</b>	<b>35 868,1</b>	<b>58,9%</b>
I. Kapitał podstawowy	1 200,0	2,6%	1 340,0	2,1%	1 340,0	2,2%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III. Udziały własne (wiel. ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV. Kapitał zapasowy	21 205,0	46,4%	28 446,1	45,5%	33 447,1	54,9%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VIII. Zysk (strata) netto	2 981,1	6,5%	5 001,0	8,0%	1 081,0	1,8%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>20 387,6</b>	<b>44,5%</b>	<b>27 791,9</b>	<b>44,4%</b>	<b>25 013,2</b>	<b>41,1%</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0%	0,0	0,0%	200,0	0,3%
II. Zobowiązania długoterminowe	5 207,6	11,4%	6 644,8	10,6%	5 685,3	9,3%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 980,5	32,7%	21 120,4	33,8%	19 085,5	31,4%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	51,0	0,1%	311,1	0,5%	502,0	0,8%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51,0	0,1%	311,1	0,5%	502,0	0,8%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	14 908,4	32,6%	20 789,8	33,3%	18 564,0	30,6%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 008,0	15,3%	9 701,6	15,5%	7 513,1	12,3%
3. Fundusze specjalne	21,1	0,0%	19,5	0,0%	19,5	0,0%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	199,4	0,4%	26,7	0,0%	42,4	0,1%



### Graficzna struktura aktywów



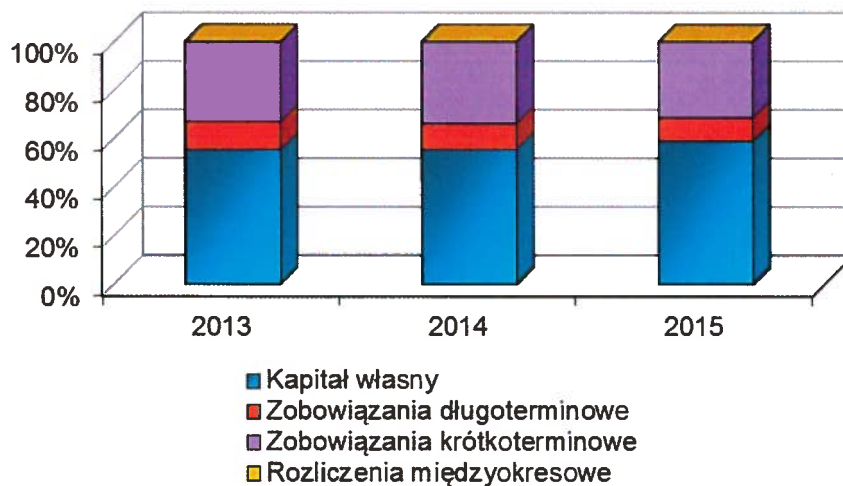
Udział aktywów trwałych w ogólnej kwocie aktywów bilansu spółki i na 31.12.2015 roku wynosił 48,1 % i wykazuje na przestrzeni ostatnich 3 lat tendencję wzrostową.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią 21,8 % aktywów, a inwestycje długoterminowe 25,6 %.

Aktywa obrotowe stanowią 51,9 % sumy bilansowej a ich udział w aktywach systematycznie maleje.

Główną pozycję stanowią zapasy (22,9 %) i należności krótkoterminowe (19,1 %).

### Graficzna struktura pasywów



Kapitały własne stanowiące 58,9 % sumy pasywów a ich udział w porównaniu do roku ubiegłego zwiększył się 3,3 punkty procentowe. W tym kapitał zapasowy stanowi 54,9 % i jego udział w pasywach wzrósł o 9,4 punktów procentowych w porównaniu do 2014 roku.

Zobowiązania i rezerwy stanowią 41,1 %, a ich główną pozycję stanowią zobowiązania długoterminowe (9,3 %) i krótkoterminowe (31,4 %), w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią 13,1 %.

### Złota Reguła Bilansowa

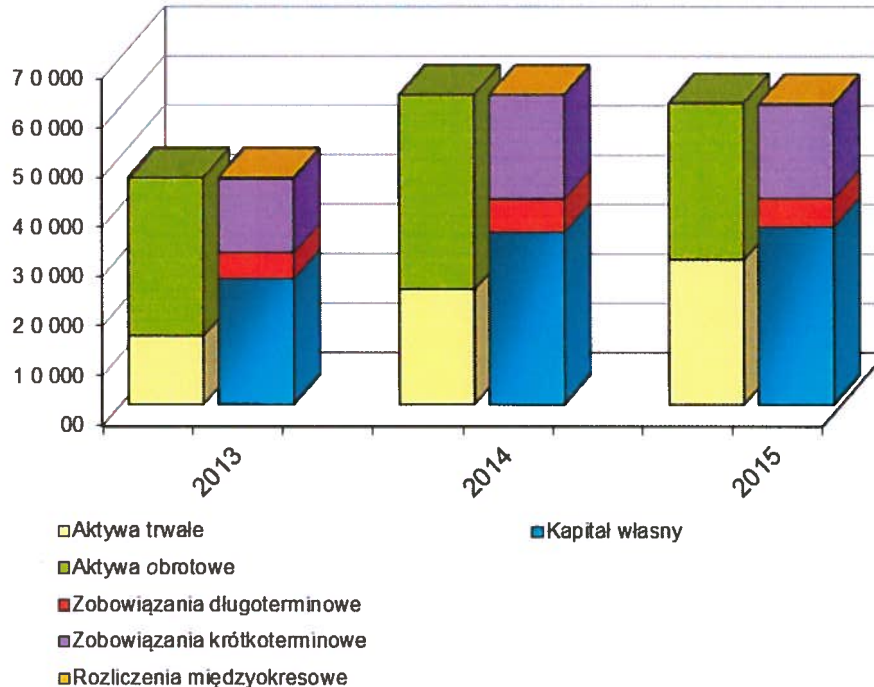
	2013	2014	2015
Czy została zachowana "złota reguła bilansowa"?	TAK	TAK	TAK

tzn.

$$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Aktywa trwałe}} \geq 1$$

W okresie 2015 roku spółka spełniła złotą regułę bilansową, tzn. kapitały własne i zobowiązania długoterminowe finansują aktywa trwałe.

### Aktywa i źródła ich finansowania



## (dynamika)

	2013	2014	2015	Odchylenia		Odchylenia	
				2014 / 2013	2015 / 2014	2015 / 2014	2015 / 2014
				Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
<b>Aktywa</b>	<b>45 773,6</b>	<b>62 579,0</b>	<b>60 881,3</b>	<b>16 805,4</b>	<b>36,7%</b>	<b>-1 697,7</b>	<b>-2,7%</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>13 917,6</b>	<b>23 264,1</b>	<b>29 265,1</b>	<b>9 346,5</b>	<b>67,2%</b>	<b>6 001,0</b>	<b>25,8%</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	719,2	515,1	397,3	-204,1	-28,4%	-117,7	-22,9%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 198,4	14 144,1	13 296,8	945,6	7,2%	-847,3	-6,0%
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	8 605,0	15 571,0	8 605,0		6 966,0	81,0%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>31 856,1</b>	<b>39 314,9</b>	<b>31 616,2</b>	<b>7 458,8</b>	<b>23,4%</b>	<b>-7 698,8</b>	<b>-19,6%</b>
I. Zapasy	18 811,9	18 149,2	13 988,4	-662,6	-3,5%	-4 160,8	-22,9%
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	11 764,3	14 099,5	11 615,8	2 335,2	19,9%	-2 483,7	-17,6%
- należności z tytułu dostaw i usług	11 031,0	13 156,5	10 970,8	2 125,5	19,3%	-2 185,7	-16,6%
III. Inwestycje krótkoterminowe	274,6	116,7	903,9	-157,9	-57,5%	787,2	674,7%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	274,6	116,7	903,9	-157,9	-57,5%	787,2	674,7%
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
b) w pozostałych jednostkach	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
c) środki pieniężne i inne aktywa	274,6	116,7	903,9	-157,9	-57,5%	787,2	674,7%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 005,3	6 949,5	5 108,1	5 944,2	591,3%	-1 841,4	-26,5%
<b>Pasywa</b>	<b>45 773,6</b>	<b>62 579,0</b>	<b>60 881,3</b>	<b>16 805,4</b>	<b>36,7%</b>	<b>-1 697,7</b>	<b>-2,7%</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>25 386,1</b>	<b>34 787,1</b>	<b>35 868,1</b>	<b>9 401,0</b>	<b>37,0%</b>	<b>1 081,0</b>	<b>3,1%</b>
I. Kapitał podstawowy	1 200,0	1 340,0	1 340,0	140,0	11,7%	0,0	0,0%
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
III. Udziały własne (-)	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
IV. Kapitał zapasowy	21 205,0	28 446,1	33 447,1	7 241,1	34,1%	5 001,0	17,6%
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
VIII. Zysk (strata) netto	2 981,1	5 001,0	1 081,0	2 020,0	67,8%	-3 920,1	-78,4%
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0	
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>20 387,6</b>	<b>27 791,9</b>	<b>25 013,2</b>	<b>7 404,3</b>	<b>36,3%</b>	<b>-2 778,7</b>	<b>-10,0%</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	200,0	0,0		200,0	
II. Zobowiązania długoterminowe	5 207,6	6 644,8	5 685,3	1 437,2	27,6%	-959,5	-14,4%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 980,5	21 120,4	19 085,5	6 139,9	41,0%	-2 034,9	-9,6%
1. Wobec jednostek powiązanych, w tym:	51,0	311,1	502,0	260,0	509,4%	190,9	61,4%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	51,0	311,1	502,0	260,0	509,4%	190,9	61,4%
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	14 908,4	20 789,8	18 564,0	5 881,4	39,5%	-2 225,8	-10,7%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 008,0	9 701,6	7 513,1	2 693,6	38,4%	-2 188,6	-22,6%
3. Fundusze specjalne	21,1	19,5	19,5	-1,6	-7,6%	0,0	0,0%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	199,4	26,7	42,4	-172,7	-86,6%	15,7	58,7%

Kwota sumy bilansowej w 2015 roku zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 1 697,7 tys. zł.

Aktywa trwałe zwiększyły się o kwotę 6 001,0 tys. zł w wyniku przekwalifikowania aktywów ruchomych w dzierżawie do inwestycji długoterminowych. Jednocześnie aktywa obrotowe zmniejszyły się o kwotę 7 698,8 tys. zł.

Aktywa obrotowe uległy zmniejszeniu w każdej pozycji, za wyjątkiem środków pieniężnych, które zwiększyły się o 787,2 tys. zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o kwotę 1 841,4 tys. zł głównie z tytułu rozliczeń międzyokresowych kosztów usług montażu.

W pasywach bilansu wzrost nastąpił w kapitałach własnych o kwotę 1 081,0 tys. zł, tj. o kwotę zysku netto za 2015 rok.

Zobowiązania w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się o kwotę 2 778,7 tys. zł. Zmniejszenie

to nastąpiło w każdej pozycji za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które są wyższe o 190,9 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

## 2. Analiza rachunek zysków i strat

w tys. zł

	2013		2014		2015		Odchylenia 2014 / 2013		Odchylenia 2015 / 2014	
	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	%	Kwota	% - 100	Kwota	% - 100
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>45 776,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>57 869,9</b>	<b>100,0%</b>	<b>65 384,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 093,1</b>	<b>26,4%</b>	<b>7 514,1</b>	<b>13,0%</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 184,8	41,9%	29 432,1	50,9%	34 552,8	52,9%	10 247,2	53,4%	5 120,7	17,4%
II. Zmiana stanu produktów	1 045,4	2,3%	2 737,5	4,7%	4 265,4	6,5%	1 692,1	161,9%	1 527,8	55,8%
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 546,5	55,8%	25 700,3	44,4%	26 565,9	40,6%	153,8	0,6%	865,6	3,4%
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>41 464,6</b>	<b>90,7%</b>	<b>52 259,4</b>	<b>90,3%</b>	<b>61 694,5</b>	<b>94,4%</b>	<b>10 794,8</b>	<b>26,0%</b>	<b>9 435,1</b>	<b>18,1%</b>
I. Amortyzacja	1 438,8	3,1%	1 579,3	2,7%	1 796,4	2,7%	140,5	9,8%	217,1	13,7%
II. Zużycie materiałów i energii	6 327,6	13,8%	15 243,0	26,3%	21 108,8	32,3%	8 915,3	140,9%	5 865,8	38,5%
III. Usługi obce	4 248,6	9,3%	5 085,7	8,8%	5 485,5	8,4%	837,1	19,7%	399,8	7,9%
IV. Podatki i opłaty	307,3	0,7%	493,0	0,9%	653,7	1,0%	185,8	60,5%	160,6	32,6%
V. Wynagrodzenia	7 169,1	15,7%	10 462,5	18,1%	11 967,6	18,3%	3 293,4	45,9%	1 505,0	14,4%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 352,3	3,0%	2 000,4	3,5%	2 191,6	3,4%	648,2	47,9%	191,2	9,6%
VII. Pozostałe	958,5	2,1%	1 291,5	2,2%	1 704,4	2,6%	333,0	34,7%	413,0	32,0%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	19 662,4	43,0%	16 104,0	27,8%	16 786,5	25,7%	-3 558,5	-18,1%	682,6	4,2%
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 312,2</b>	<b>9,3%</b>	<b>5 610,5</b>	<b>9,7%</b>	<b>3 689,5</b>	<b>5,6%</b>	<b>1 298,3</b>	<b>30,1%</b>	<b>-1 921,0</b>	<b>-34,2%</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	311,0	0,7%	665,2	1,1%	163,6	0,3%	354,2	113,9%	-501,6	-75,4%
E. Pozostałe koszty operacyjne	414,2	0,9%	154,1	0,3%	2 271,8	3,5%	-260,1	-62,8%	2 117,6	1373,9%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 209,0	9,1%	6 121,6	10,5%	1 581,3	2,4%	1 912,6	45,4%	-4 540,2	-74,2%
G. Przychody finansowe	35,8	0,1%	4,8	0,0%	33,8	0,1%	-31,0	-86,5%	28,9	600,3%
H. Koszty finansowe	600,2	1,3%	735,2	1,3%	461,4	0,7%	135,0	22,5%	-273,8	-37,2%
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>3 644,6</b>	<b>7,9%</b>	<b>5 391,3</b>	<b>9,2%</b>	<b>1 153,7</b>	<b>1,8%</b>	<b>1 746,6</b>	<b>47,9%</b>	<b>-4 237,5</b>	<b>-78,6%</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0</b>		<b>0,0</b>	
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
<b>K. Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 644,6</b>	<b>7,9%</b>	<b>5 391,3</b>	<b>9,2%</b>	<b>1 153,7</b>	<b>1,8%</b>	<b>1 746,6</b>	<b>47,9%</b>	<b>-4 237,5</b>	<b>-78,6%</b>
L. Podatek dochodowy	663,6	1,4%	390,2	0,7%	72,8	0,1%	-273,3	-41,2%	-317,4	-81,3%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0		0,0	
<b>N. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 981,1</b>	<b>6,5%</b>	<b>5 001,0</b>	<b>8,5%</b>	<b>1 081,0</b>	<b>1,7%</b>	<b>2 020,0</b>	<b>67,8%</b>	<b>-3 920,1</b>	<b>-78,4%</b>

W 2015 roku w porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów. Wyniósł on 7 514,1 tys. zł, tj. o 13,0 %, z tego wzrost przychodów ze sprzedaży wnosi 5 120,7 tys. zł, a wzrost zmiany stanu produktu o 1 527,8 tys. zł oraz zwiększenie wartości sprzedaży towarów i materiałów o 865,6 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży stanowią 52,9 % ogólnej kwoty przychodów, a ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 40,6 %.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 9 435,1 tys. zł.



Największy wzrost wystąpił w pozycji kosztów zużycia materiałów (5 865,8 tys. zł) o 38,5 % oraz kosztów wynagrodzeń o 1 505,0 tys. zł, tj. o 14,4 %.

Koszty sprzedanych towarów i materiałów wzrosły o 682,6 tys. zł, tj. 4,2 %.

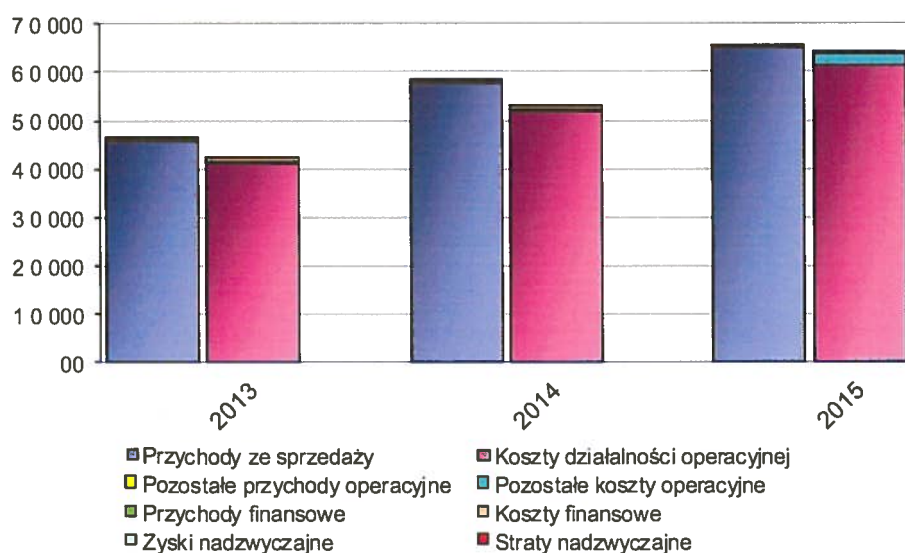
Wzrost wartości sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego był o 5,1 punktów procentowych mniejszy od przyrostu wartości poniesionych kosztów działalności operacyjnej.

Kwota zysku ze sprzedaży zmniejszyła się o 1 921,0 tys. zł i wynosi 3 689,5 tys. zł.

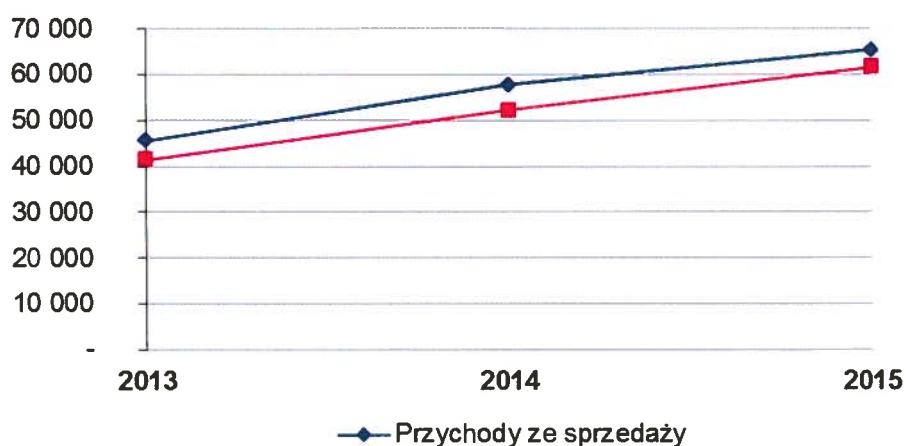
Zysk ten zmniejszyła strata na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 2 108,2 tys. zł, głównie w wyniku aktualizacji wyceny należności i zapasów oraz strata na działalności finansowej w kwocie 427,6 tys. zł.

Zysk brutto jest mniejszy od osiągniętego za rok ubiegły o 4 237,5 tys. zł, a zysk netto jest mniejszy o kwotę 3 920,1 tys. zł.

**Graficzne zestawienie przychodów i kosztów jednostki**



**Graficzne przedstawienie dynamiki przychodów i kosztów ze sprzedaży**



**3. Analiza wskaźnikowa**

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Wartości za rok		
			2013	2014	2015
1	2	3	4	5	6
<b>EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA</b>					
1.	Suma bilansowa		45 773,6	62 579,0	60 881,3
2.	Wynik finansowy netto		2 981,1	5 001,0	1 081,0
3.	Rentowność netto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	6,51%	8,64%	1,65%
4.	Rentowność brutto sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}} \times 100$	9,42%	9,70%	5,64%
5.	Rentowność majątku (ROA) (%)	$\frac{\text{zysk netto po opodatkowaniu}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	6,51%	7,99%	1,78%
6.	Szybkość obrotu należności (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	92,71	80,07	72,04
7.	Szybkość spłaty zobowiązań (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	76,02	59,62	53,33
8.	Szybkość obrotu zapasów (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$	147,53	129,08	95,07
<b>FINANSOWE</b>					
9.	Stopa zadłużenia (%)	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	44,06%	44,34%	40,66%
10.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	182,40%	149,53%	122,56%
11.	Trwałość struktury finansowania (%)	$\frac{\text{Kapitały własne + rezerwy długoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{wartość pasywów bilansu}} \times 100$	66,84%	66,21%	68,58%
12.	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze (%)	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30,41%	37,18%	48,07%
13.	Samofinansowanie aktywów obrotowych (%)	$\frac{\text{zobowiązania bieżące}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	47,03%	53,72%	60,37%
14.	Wskaźnik płynności I (bieżącej)	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	2,13	1,86	1,66
15.	Wskaźnik płynności II (szybkiej)	$\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,80	0,67	0,66
16.	Wskaźnik płynności III	$\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy} - \text{należności krótkoterminowe} - \text{krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,02	0,01	0,05
17.	Aktywa bieżące netto	$\text{aktywa bieżące} - \text{zobowiązania bieżące}$	16 875,6	18 194,5	12 530,6
<b>RENTOWNOŚĆ KAPITAŁÓW</b>					
18.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (%)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}} \times 100$	11,74%	14,38%	3,01%

W 2015 roku nastąpiło pogorszenie rentowności brutto sprzedaży do 5,64 % i rentowności majątku spółki do 1,78 %, a rentowności kapitałów do 3,01 %, w wyniku obniżenia kwoty zysku netto.

Skrócił się cykl rotacji zapasów o 34 dni i cykl rotacji należności o 8 dni oraz zobowiązań o 6 dni.



Wskaźniki płynności I kształtuje się poziomie 1,66 % i pogorszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 0,2 punktu procentowego.

Wskaźnik płynności II stopnia wynosi 0,67, tj. zmniejszył się o 0,01 punktu procentowego.

Poprawił się natomiast wskaźnik płynności III stopnia i wynosi 0,05 w porównaniu do uzyskanego w roku ubiegłym w wysokości 0,01.

Poziom stopnia pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym, który wniósł 122,56 % i jest mniejszy od uzyskanego za rok ubiegły o 27 punktów procentowych.

Kwota aktywów netto wynosi 12 530,6 tys. zł jest mniejsza w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku o kwotę 5 663,9 tys. zł.

#### 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 wskazuje na zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Zachowana jest złota zasada finansowania.

#### Wskaźniki funkcji dyskryminacyjnej $Z_H$

Podstawowy wskaźnik płynności (PWP) =	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Stopa zadłużenia (SZ) =	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem}}{\text{Suma bilansowa}} \times 100$
Zyskowność majątku (ZM) =	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Średnioroczne aktywa ogółem}} \times 100$
Wskaźnik obrotu zobowiązań (WOZ) =	$\frac{\text{Średnioroczne zobowiązania krótkoterminowe}}{\text{Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów}^*} \times 360$
Rotacja majątku (RM) =	$\frac{\text{Przychody z ogółu działalności}}{\text{Średnioroczne aktywa ogółem}}$

\* Za koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów przyjmuje się łączną kwotę kosztów operacyjnych

#### Funkcja dyskryminacyjna $Z_H$ przyjmuje następującą postać:

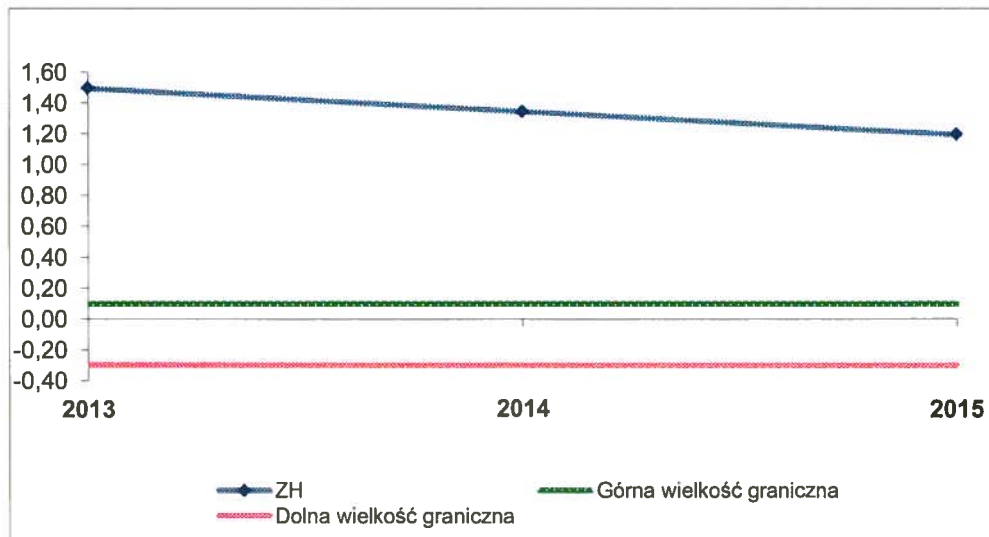
$$Z_H = 0,605 + (6,81 \cdot 10^{-1})PWP - (1,96 \cdot 10^{-2})SZ + (9,69 \cdot 10^{-3})ZM + (6,72 \cdot 10^{-4})WOZ + (1,57 \cdot 10^{-1})RM$$

#### Ogólne zasady interpretacji wartości $Z_H$

Wartość wskaźnika $Z_H$	Prawdopodobieństwo bankructwa
(-)0,3 lub mniej	wysokie
(-)0,3 - (+)0,1	nieokreślone
(+)0,1 i więcej	niskie

#### Ostateczna wartość funkcji $Z_H$ dla badanego podmiotu kształtuje się następująco:

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
PWP =	2,13	1,86	1,66
SZ =	44,10	44,37	40,69
ZM =	6,51	9,23	1,75
WOZ =	130,06	124,34	117,30
RM =	1,01	1,08	1,06
$Z_H$ =	1,50	1,35	1,20



Wg modelu Hołdy wskaźnik w wysokości 1,20 świadczy o tym, że istnieje niski poziom zagrożenia kontynuacji działalności jednostki.

Jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

Powyższe stwierdzenia odnoszą się do kondycji finansowej spółki.

Zagrożeniem kontynuacji działalności może stać się niekorzystne dla spółki rozstrzygnięcie toczących się przed sądem sporów pomiędzy akcjonariuszami a spółką.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie przyjętych przez nią zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia od 01.01.2007 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 (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor, w związku z art. 4 i 8 uor dotyczącym wpływu tych rezerw na sytuację finansową i wynik bilansowy jednostki.
- d) zasad rezerwowania w bilansie części wyniku finansowego na przyszłe zobowiązania wobec budżetu oraz zasad aktywowania przyszłych potrąceń z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Polityka Rachunkowości badanej jednostki została w 2012 roku uaktualniona o zmiany spowodowane zmianą oprogramowania finansowo – księgowego.

Tekst jednolity „Polityki Rachunkowości” wprowadzony został w dniu 30.06.2013 roku Zarządzeniem Prezesa Zarządu Spółki.

**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 SIMPLE.ERP.
- 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 są przechowywane odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR, zgodnych z 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 I SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ**

**2.1. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona w 2015 roku zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem wymaganej częstotliwości.

Biegły obserwował spis z natury w magazynach towarów i produktów jednostki i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

**2.2. Kontrola wewnętrzna**

Kontrola wewnętrzna w Spółce Akcyjnej FORBUILD prowadzona jest w formie kontroli funkcjonalnej pełnionej przez Zarząd, Dyrektorów, Głównego Księgowego i kierowników działów. Przeprowadzony przegląd analityczny przyjętych procedur ujawnił, że w badanej Spółce system kontroli wewnętrznej wiążącej się z poddanym badaniu sprawozdaniem finansowym obejmuje kontrole m. in. obrotu pieniężnego, zapasów, zakupów i sprzedaży. Nie ujawniono istotnych nieprawidłowości w działaniu tego systemu.

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. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 397 319,40 zł

stanowią 0,7 % bilansowej sumy aktywów.

Wartości niematerialne i prawne:

- Wartość początkowa wartości niematerialnych prawnych	1 766 153,64 zł
- Wartość umorzenia wartości niematerialnych i prawnych	1 368 834,24 zł
- Wartość netto	397 319,40 zł

Wartości niematerialne i prawne spełniają kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor).

#### 3.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 13 296 800,24 zł

stanowią one 21,8 % bilansowej sumy aktywów, w tym:

- środki trwałe własne	10 208 931,16 zł
- środki trwałe w leasingu	3 087 869,08 zł

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

a) Środki trwałe	13 115 482,16 zł
- Wartość początkowa środków trwałych	21 302 740,89 zł
- Wartość umorzenia środków trwałych	8 187 258,73 zł
b) Środki trwałe w budowie:	181 318,08 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,
- 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,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,
- środki trwałe zostały w 2015 roku objęte inwentaryzacją poprzez weryfikację.

Dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2015 r. wynosi 38,4 %. Na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki (zabezpieczenia hipoteczne) wynoszą 20 600,0 tys. zł, jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów na zakup nieruchomości, których kwota niespłacona na dzień 31.12.2015 roku wynosi 10 317,5 tys. zł.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 1 796 358,95 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 642 752,26 zł.

### 3.3. Inwestycje długoterminowe w kwocie

**15 571 002,68 zł**

stanowią 25,6 % sumy aktywów.

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci:

- udziałów w spółce zależnej PAMEXPOL Sp. z o. o. w Końskich, której jest jedynym udziałowcem w kwocie 8 605 000,00 zł  
wycenione na dzień bilansowy zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt 3 uor.
- aktywa ruchome oddane w dzierżawę na kwotę 6 966 002,68 zł  
wycenione wg ceny nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, przekwalifikowane do inwestycji decyzją zarządu z dniem 31.12.2015 roku.

### 3.4. Zapasy

**13 988 400,43 zł**

Stanowią one 22,9 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

- Materiały	1 503 367,62 zł
- Produkty	8 048 315,70 zł
- Towary	4 436 717,11 zł

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury w ostatnim kwartale roku oraz metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów na dzień bilansowy. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych roku badanego. Dokonana weryfikacja zapasów wykazała konieczności tworzenia odpisów aktualizujących ich wartość na kwotę 372 377,68 zł. Na zapasach ustanowiono zastaw w kwocie 5 000 tys. zł na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym.

### 3.5. Należności krótkoterminowe

**11 615 784,10 zł**

stanowią one 19,1 % aktywów i dotyczą należności od:

- Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	51 894,41 zł
- Należności od pozostałych jednostek, w tym:	11 563 889,69 zł
a) należności z tytułu dostaw i usług	10 918 913,77 zł
- do 12 miesięcy	9 740 052,39 zł
- powyżej 12 miesięcy	1 178 861,38 zł
b) inne należności	381 502,74 zł
c) należności dochodzone na drodze sądowej	236 381,18 zł

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7<sup>a</sup> uor). Odpis aktualizujący należności na 31.12.2015 roku wynosi 2 439 786,44 zł, w tym dokonany w 2015 roku w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych stanowi kwotę 1 464 432,88 zł.

W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży. Należności z tytułu dostaw i usług zostały przez jednostkę potwierdzone wg stanu a dzień



31.10.2015 roku. Wiarygodność sald potwierdza ich zapłata do dnia badania w wysokości 76,0 %. W nie zapłaconej kwocie 24,0 % należności znajdują się należności zatrzymane jako gwarancje wykonanych usług montażu w wysokości 10,1 %.

### 3.6. Inwestycje krótkoterminowe

**903 905,72 zł**

stanowią 1,5 % aktywów.

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

Wycena stanu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych dokonana została wg średniego kursu NBP na 31.12.2015 roku.

### 3.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

**5 108 068,14 zł**

stanowią 8,4 % aktywów i obejmują tytuły:

- roboty montażowe	3 635 802,13 zł
- ubezpieczenia majątkowe	146 661,28 zł
- inne opłaty roczne i prenumeraty	102 858,72 zł
- nakłady na wdrożenie systemu B2B	123 772,78 zł
- pozostałe	1 098 973,23 zł

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

### 3.8. Ogółem aktywa bilansu wynoszą

**60 881 280,721 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

Pasywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

### 4.1. Kapitał podstawowy

**1 340 000,00 zł**

stanowi 2,2 % sumy pasywów i wykazany został zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh. Podwyższenie kapitału akcyjnego do kwoty 1 340 000,00 zł zarejestrowane zostało w dniu 19.12.2014 roku.

### 4.2. Kapitał zapasowy

**33 447 112,33 zł**

stanowi 54,9 % pasywów i został zwiększony w roku obrotowym z zysku za 2014 rok, zgodnie z Uchwałą Nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FORBUILD S. A. z dnia 16 lipca 2015 roku o kwotę 5 001 042,77 zł. Zmiana ta została ujęta w księgach rachunkowych 2015 roku.

Uchwała ta została zaskarżona przez akcjonariusza większościowego i do dnia zakończenia badania postępowanie sądowe nie zakończyło się.



**4.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk****1 080 956,69 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.

**4.4. Rezerwy na zobowiązania****200 000,00 zł**

Stanowią 0,3 % bilansowej sumy pasywów i dotyczą kwoty oszacowanych kosztów związanych głównie z obsługą prawną toczących się postępowań sądowych.

**4.5. Zobowiązania długoterminowe****5 685 310,64 zł**

Stanowią one 9,3 % bilansowej sumy pasywów i obejmują zobowiązania wobec pozostałych jednostek, tj.:

a) kredyty i pożyczki	3 718 073,36 zł
b) inne zobowiązania (leasingowe)	1 967 237,28 zł

Zobowiązania te wyceniono zgodnie z przyjętymi przez jednostkę zasadami określonymi w ZPR.

Splata kredytów inwestycyjnych następuje zgodnie z przyjętym harmonogramem spłat ratalnych.

**4.6. Zobowiązania krótkoterminowe****19 085 535,12 zł**

Stanowią 31,4 % pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone zobowiązania krótkoterminowe:

1. Wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	502 029,76 zł
2. Wobec pozostałych jednostek , w tym:	18 564 036,06 zł
a) kredyty i pożyczki	6 599 457,99 zł
b) inne zobowiązania finansowe	1 544 344,32 zł
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 513 065,53 zł
- do 12 miesięcy	7 513 065,53 zł
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 764 087,06 zł
e) z tytułu wynagrodzeń	733 045,59 zł
f) inne zobowiązania	410 035,57 zł
3. Fundusze specjalne	19 469,30 zł

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:

a) zaciągnięte kredyty obejmują kredyt w rachunku bieżącym oraz przypadające na rok 2015 części kredytów inwestycyjnych.

Na ww. kredyty ustanowiono zabezpieczenia na majątku spółki wynikające z zawartych umów.

b) zobowiązania leasingowe w kwocie 1 544 344,32 zł spłacane są zgodnie z przyjętym harmonogramem spłat rat miesięcznych.

c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 7 513 065,53 zł wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych na dzień bilansowy zostały wycenione wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2015 r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Zobowiązania te do dnia badania uregulowano w 98,8 %.

d) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych na kwotę 1 764 087,06 zł obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

- Podatek dochodowy od osób fizycznych	256 280,40 zł
- Składki ubezpieczeń społecznych	672 916,17 zł

- Podatek VAT	818 880,49 zł
- PFRON	16 010,00 zł

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

Ich zapłata nastąpiła w 2015 roku zgodnie z przypadającymi terminami płatności.

e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 733 045,59 zł należnych pracownikom wypłacono w styczniu 2015 roku w terminie zgodnym z regulaminem.

f) Inne zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 410 035,57 zł obejmują głównie rozrachunki potrąceń z list płacy, zaliczek wypłaconych pracownikom itp.

3. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych w wysokości 19 469,30 zł stanowi nie wykorzystany fundusz zakupionej zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Jednostka nie tworzy odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

#### 4.7. Rozliczenia międzyokresowe 42 365,93 zł

stanowią otrzymane dotacje na dofinansowanie zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Zostały one właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu.

#### 4.8. Ogółem pasywa bilansu 60 881 280,71 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 01.01.2015 roku - 31.12.2015 roku.

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

**Przychody obejmują:**

rodzaj przychodu		kwota	w tym do jednostek powiązanych
Przychody ze sprzedaży produktów		34 552 755,28	183 133,55
-	krajowa	32 711 375,05	71 287,18
-	export	1 841 380,23	111 846,37
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		26 565 853,48	37 398,40
-	krajowa	24 701 941,26	36 047,97
-	export	1 863 912,22	1 350,43
<b>ogółem</b>		<b>61 118 608,76</b>	<b>220 531,95</b>

#### 5.1. Przychody ze sprzedaży produktów osiągnięte w roku obrotowym 34 552 755,28 zł

Sprzedaż usług w kwocie 14 898 299,33 zł realizowana przez spółkę obejmuje głównie usługi uszczelnienia i montażu profili dylatacyjnych oraz dzierżawę sprzętu budowlanego.

Sprzedaż produktów na kwotę 19 654 455,95 zł obejmuje wyroby produkowane przez jednostkę.

Przychody netto ze sprzedaży produktów będące rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych nie budzą zastrzeżeń co do ich zgodności i wiarygodności. Zachowana została ustawowa zasada memoriału i współmierności.

**5.2. Zmiana stanu produktu w kwocie****4 265 356,06 zł**

Zmiana stanu produktów odpowiada różnicy odpowiednich pozycji aktywów bilansu na początek i koniec okresu objętego badaniem oraz rozliczeń międzyokresowych wpływających za zmianę stanu produktu.

**5.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą****26 565 853,48 zł**

Jednostka dokonuje sprzedaży szerokiego asortymentu specjalistycznych materiałów budowlanych przeznaczonych dla budownictwa monolitycznego. Sprzedaż towarów w 2015 roku prowadzona była w siedzibie spółki oraz poprzez przedstawicielstwa handlowe w Warszawie, Gdańsku i Sosnowcu.

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i uwzględniono zwiększenia i zmniejszenia przychodów i cen, w tym opustów, rabatów i innych.

**5.4. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy****61 694 483,17 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów od stycznia do dnia badania w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2015 roku.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	1 796 358,95	2,9
Zużycie materiałów i energii	21 108 814,28	34,2
Usługi obce	5 485 516,22	8,9
Podatki i opłaty	653 674,34	1,1
Wynagrodzenia	11 967 561,18	19,4
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 191 610,77	3,5
Pozostałe koszty rodzajowe	1 704 403,81	2,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 786 543,62	27,2
<b>Razem</b>	<b>61 694 483,17</b>	<b>100,0</b>

**5.5. Pozostałe przychody operacyjne****163 633,65 zł**

obejmują przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki. Przychody te stanowi głównie kwota dotacji w wysokości 41 469,13 zł wynikająca z rozliczanej z amortyzacją dotacji na środki trwałe w ramach działania 8.2. - Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka - wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu B2B i zysk ze zbycia środków trwałych w kwocie 33 701,82 zł.

Inne przychody operacyjne w kwocie 88 462,70 zł dotyczą otrzymanych odszkodowań za naprawę pojazdów ubezpieczonych oraz zwrotu kosztów sądowych oraz rozliczenie nadwyżek z inwentaryzacji zapasów.

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

**5.6. Pozostałe koszty operacyjne w kwocie****2 271 766,06 zł**

obejmują aktualizację wartości aktywów niefinansowych w kwocie 1 835 810,56 zł, darowizny inne koszty operacyjne w kwocie 435 955,50 zł.

Kwota pozostałych kosztów działalności operacyjnej wykazana w rachunku zysków została rzeczowo, należycie i memoriałowo udokumentowana, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

**5.7. Przychody finansowe****33 762,97 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę w postaci odsetek od operacji finansowych. Zrealizowane dodatnie różnice kursowe wynikłe z rozliczeń wyrażonych w walutach obcych pomniejszyły w RZ i S kwotę kosztów finansowych z tego tytułu.

**5.8. Koszty finansowe****461 379,52 zł**

obejmują koszty następujących operacji finansowych:

a) odsetki od zobowiązań kredytowych	315 072,52 zł
b) odsetki od pozostałych zobowiązań	146 307,00 zł
<i>w tym odsetki od zobowiązań publiczno – prawnych</i>	<i>20 184,25 zł</i>

Koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, zaewidencjonowane i zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

**5.9. Wynik finansowy brutto****1 153 732,69 zł**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 1 153 732,69 zł.

## **6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH**

### **6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

a) przychody bilansowe wynoszą:	66 002 028,74 zł
b) przychody podatkowe wynoszą:	61 677 665,07 zł

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

a) koszty bilansowe wynoszą:	64 848 296,05 zł
b) koszty podatkowe wynoszą:	59 248 709,10 zł

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

Wyszczególnienie		2015 rok
1	Zysk brutto	1 153 732,69
2	Dochód podatkowy	2 428 955,97
3	Odliczenia od dochodu – ulga SSE	2 045 924,74
4	Podstawa opodatkowania	383 031,00
5	Obciążenie wyniku finansowego	72 776,00
-	Bieżący podatek dochodowy	72 776,00
6	<b>Zysk netto</b>	<b>1 080 956,69 zł</b>

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2015 w wysokości 1 080 956,69 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 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:

L.p.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 233 060,18
B	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	- 762 460,30
C	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	314 954,30
	<b>środków pieniężnych netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>785 554,18</b>
	<b>bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>787 229,39</b>
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 675,21

Działalność operacyjna i działalność finansowa przyniosły dodatnie przepływy pieniężne i stanowiły źródło finansowania działalności inwestycyjnej.

Znaczny niedobór środków pieniężnych za okres objęty badaniem wystąpił w działalności inwestycyjnej, co jest wynikiem poniesionych wydatków inwestycyjnych na zakup rzeczowych aktywów trwałych.

### 7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmiany kapitału własnego w badanym okresie wykazujące jego zwiększenie o 1 080 956,69 zł, tj. w kwocie zysku netto na rok 2015.

Wykazane zmiany w kapitale własnym zgodne są z bilansem oraz księgami rachunkowymi.



**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, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości.

**7.4. Sprawozdanie z działalności Spółki.**

Sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 rok spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

**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. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 roku, 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 25 maja 2016 roku.

**7.7. Transakcje z jednostkami powiązanymi.**

Stosownie do złożonego oświadczenia Zarządu, transakcje z jednostkami powiązanymi w okresie 2015 roku przeprowadzono warunkach rynkowych. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi zawarte są w informacji dodatkowej.

**D. PODSUMOWANIE**

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

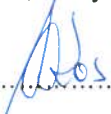
Raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.
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 z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Irena Kos, nr rej. 10093



Kielce, dnia 25 maja 2016 roku.

Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o.  
25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105  
tel. 41 368 23 21, tel./fax 41 366 35 79  
NIP 657 030 82 64, REG. 290031145

PREZES ZARZĄDU

Leonarda Zagórska  
Biegły Rewident  
Nr w rejestrze 4550