

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki BIOMASS ENERGY PROJECT SPÓŁKA
AKCYJNA**

**z siedzibą w 85-467 Bydgoszcz, Filtrowa 27
za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014**

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy/statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 07.07.2011 r Repertorium nr Akt notarialny repertorium A nr 2903/2011 z 27.04.2011 oraz aneksu z dnia .23.09,2011 r. Rep. nr Akt notarialny repertorium A nr 45390/2011 z 23.09,2011 r. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem KRS 0000390977 z dnia 05.06.2015rr. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy..
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP . 5542907667 nadany w dniu 19.07.2011 r. r. oraz NIP EU PL 5542907667 nadany w dniu 21.07..2011 r. przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 340919180 nadany w dniu 08.06.2011 r. przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych: nie dotyczy .
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, badania naukowe i prace rozwojowe

Głównym kierunkiem w działalności jest zakładanie plantacji matecznych roślin energetycznych świadczenie usług doradczych w zakresie zakładania plantacji drzew Paulowni,zakładania plantacji miskanta,
- 4.. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
- 4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą

Prezes Zarządu	. Jerzy Droźniewski	od dnia	14.07.2012 r.
Wiceprezes Zarządu	Włodzimierz Majtkowski	od dnia	14.07.2012 r

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

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki (w SA – art. 386 Ksh), funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Igor Krzysztof Herma	od dnia	17.11.2014
Wiceprzewodniczący RN	Paulina Weronika Pałka	od dnia	17.11.2014
Sekretarz Rady Nadzorczej	Paweł Makówka	od dnia	17.11.2014
Członek RN	Maciej Sławomir Skarbonkiewicz	od dnia	17.11.2014
Członek RN	Andrzej Sławomir Pałka	od dnia	17.11.2014

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania w składzie osobowym Rady Nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany:

. Do 17.11.2014 r. skład RN przedstawiał się następująco:

Igor Krzysztof Herma
 Paulina Weronika Pałka
 Maciej Sławomir Skarbonkiewicz
 Andrzej Sławomir Pałka
 Łucja Agnieszka Skarbonkiewicz

6. Księgowość spółki prowadzi Firma Audytorska EL-MA Elżbieta Sałasińska ul Filtrowa 27 85-467 Bydgoszcz

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	7 974 479,94	3 227 237,43
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 687 500,00	1 500 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	142 413,51	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 584 823,92	
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(52 918,96)
Zysk (strata) netto	4 559 742,51	1 780 156,39
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał zakładowy/ podstawowy/ wynosi 1 687 500,00 zł, dzieli się na ;
 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach A000001 do nr A 2 500 000,
 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B od nr B 000001 do nr B 4 500 000, 4 000 000 akcji zwykłych serii C od nr 0000001 do nr C 4 000 000, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D

od nr D 0000001 do nr D 4 000 000, 1 875 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F od nr F 000 0001 do nr F 1 1875 000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Wartość bilansowa (akcji) wynosi .0,47zł, czyli .470 %do ceny nominalnej, przy czym udziały (akcje) te posiadają: osoby fizyczne i osoby prawne.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
- c) jest w całości opłacona gotówką , zgodnie z . art. 306 i 309 Ksh),
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh),

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nastąpiły następujące zmiany: wyemitowano 1 875 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach F0000001 do F1 875 000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 1 osobę, a w roku poprzednim nie zatrudniano pracowników.
- 9 Uchwałą nr 1 Barbara Złotowska Biuro Rachunkowe Badania Sprawozdań Finansowzch w Nacpolsku ul Wspólna 12/9 Rady Nadzorczej z dnia 28.02.2015 r 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 Barbara Złotowska z siedzibą w 09-162 Nacpolsk, ul Wspólna 12/9 wpisany pod numerem 1372 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 07/2015 r z dnia 15.04..2015 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 05.06.2015. do15.06.2015 (badanie właściwe)
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Barbara Złotowska (nr rej. 6296) oraz uczestnik biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009 r., z późn. zm).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot „ Buchalter” sp zo.o w Bydgoszczy i otrzymało opinię bez zastrzeżeń Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZA w dniu 27.06,2014 r akt notarialny repertorium A nr 2078/2014 uchwała nr 4
Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 5/2014. ZWZA z dnia 27.06.2014 r akt notarialny repertorium jw przeznaczono na:

\

- pokrycie straty za 2011 i 2012 rok 52 918,96 zł
- na kapitał zapasowy 142 413,51 zł
- na kapitał rezerwowy 1 584 824,43 zł

13 Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- *stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,,a” ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XIII KRS 0000390977 w dniu 31.12.2014 r*
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w Bydgoszczy w dniu 07.07.2014 r

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.03.2014 w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2014 r., z sumą aktywów i pasywów
20 993 646,14 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)
4 559 742,51 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.

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

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

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

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

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

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu 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.

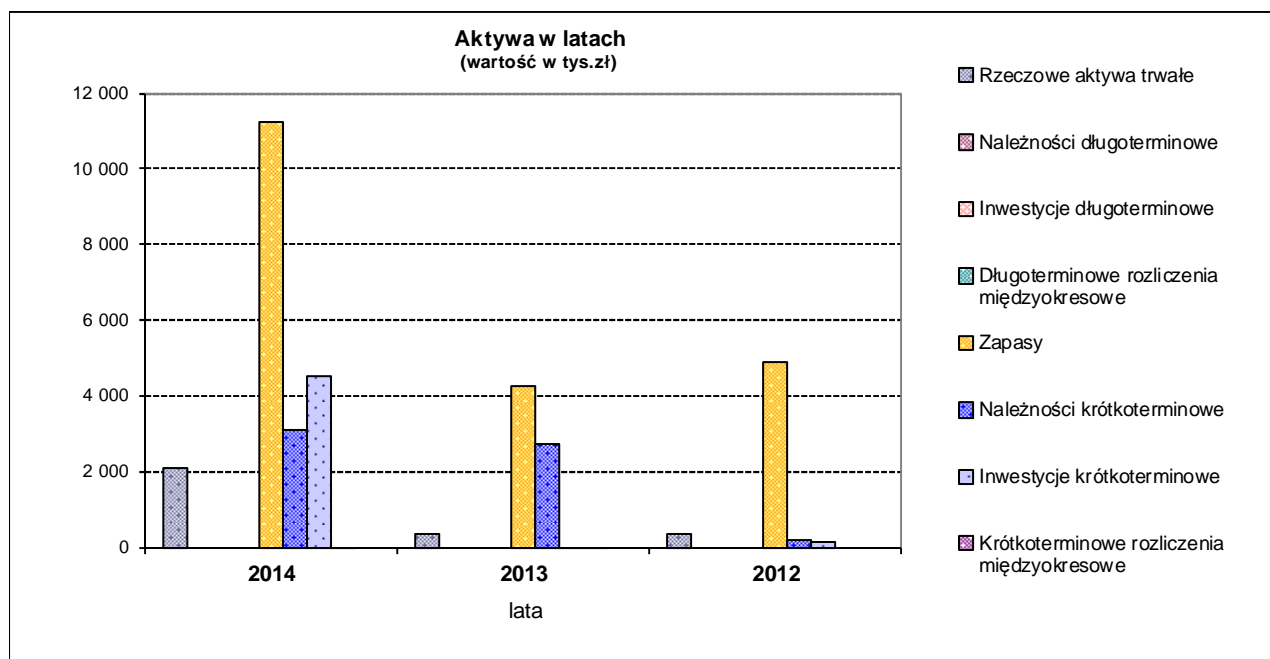
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 – 2014.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 103,3	10,0	348,9	4,8	348,9	6,3	1 754,4	602,8	1 754,4	602,8
	I. Wartości niematerialne i prawne										
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 103,3	10,0	348,9	4,8	348,9	6,3	1 754,4	602,8	1 754,4	602,8
	III. Należności długoterminowe										
	1. Od jednostek powiązanych										
	IV. Inwestycje długoterminowe										
	a) w jednostkach powiązanych										
	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	18 890,3	90,0	6 942,6	95,2	5 208,5	93,7	11 947,7	272,1	13 681,8	362,7
	I. Zapasy	11 239,0	53,5	4 235,0	58,1	4 899,6	88,2	7 004,0	265,4	6 339,4	229,4
	II. Należności krótkoterminowe	3 102,0	14,8	2 697,4	37,0	202,5	3,6	404,6	115,0	2 899,5	1 532,0
	1. Należności od jednostek powiązanych	260,0	1,2					260,0		260,0	
	III. Inwestycje krótkoterminowe	4 529,8	21,6	10,2	0,1	106,4	1,9	4 519,6	44 391,2	4 423,4	4 257,9
	a) w jednostkach powiązanych										
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia m/o	19,5	0,1	0,1	0,0			19,5	32 854,5	19,5	
	Aktywa razem	20 993,6	100,0	7 291,5	100,0	5 557,4	100,0	13 702,1	287,9	15 436,2	377,8

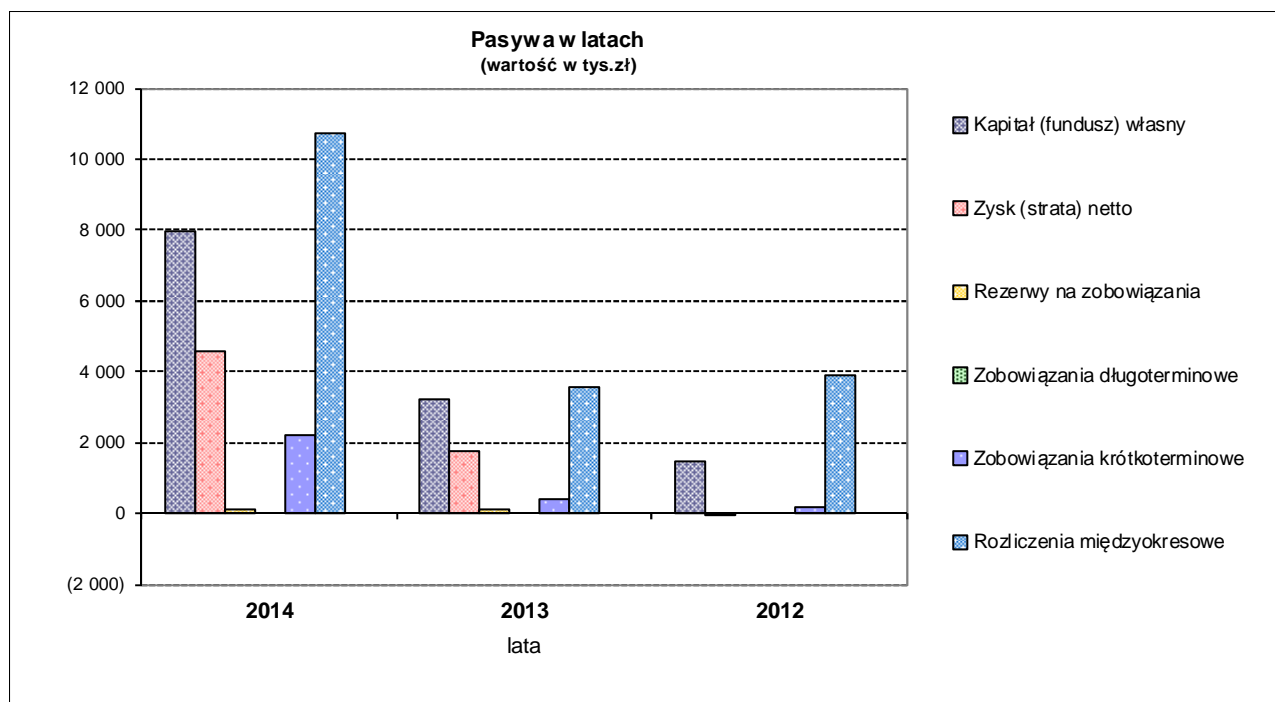
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



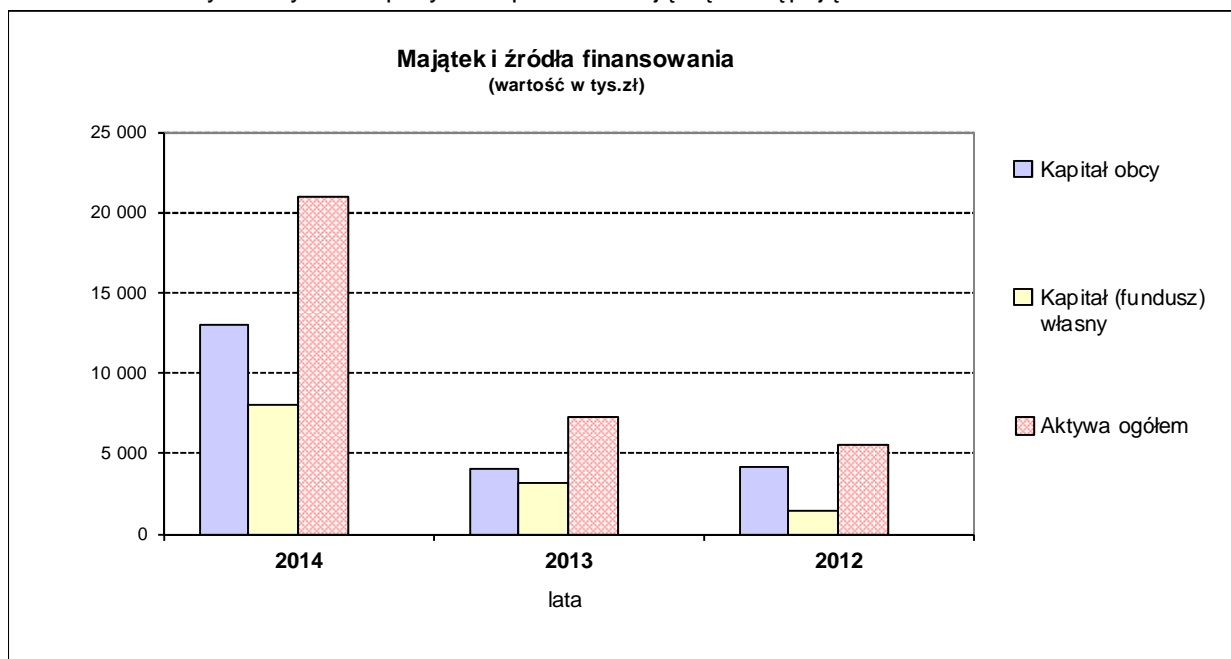
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2014/2013		2014/2012	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	7 974,5	38,0	3 227,2	44,3	1 447,1	26,0	4 747,2	247,1	6 527,4	551,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 687,5	8,0	1 500,0	20,6	1 500,0	27,0	187,5	112,5	187,5	112,5
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	142,4	0,7					142,4		142,4	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 584,8	7,5					1 584,8		1 584,8	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			(52,9)	(0,7)	(52,0)	(0,9)	52,9		52,0	
VIII.	Zysk (strata) netto	4 559,7	21,7	1 780,2	24,4	(0,9)	(0,0)	2 779,6	256,1	4 560,7	(485 569,7)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 019,2	62,0	4 064,3	55,7	4 110,3	74,0	8 954,9	320,3	8 908,8	316,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	100,0	0,5	100,0	1,4				100,0	100,0	
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 204,8	10,5	421,2	5,8	186,2	3,4	1 783,6	523,5	2 018,6	1 183,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 714,4	51,0	3 543,1	48,6	3 924,1	70,6	7 171,3	302,4	6 790,3	273,0
	Pasywa razem	20 993,6	100,0	7 291,5	100,0	5 557,4	100,0	13 702,1	287,9	15 436,2	377,8

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) *aktywa trwałe stanowią 10 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące 10 % aktywów ogółem;*
- b) *wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2012 – 2014) stanowi kwotę 1 754,4 tys. zł.*

Jest on rezultatem zakupu nieruchomości wg aktu notarialnego repertorium A numer 10284/2014 z 08.07.2014 r na kwotę 1 278 025 zł i wniesienia zaliczki na inwestycje w kwocie 476 415 zł.

- c) *w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 11 968,7 tys. zł o 172,1 % do roku 2013), który obejmuje głównie:*

- *wzrost należności krótkoterminowych o 15..% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem sprzedaży sadzonek miskanta na kwotę 3 526 125 zł i usług doradczych w zakładaniu plantacji drzew Paulowni i plantacji miskanta, opracowania technologii rozmnażania roślin metoda in vitro i inne usługi rolnicze na kwotę 1 529 066,80 zł, Zwiększenie sprzedaży w stosunku do roku 2013 wynosi o 104,25 %. Dla osiągnięcia tego przyrostu jednostka uruchomiła odbiorcom kredyt kupiecki, stosując wydłużony termin płatności.*
- *wystąpił wzrost stanu środków pieniężnych na 31.12.2014 r. o 117,3 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, z tytułu kompensaty należności BIOMASS na poczet objęcia akcji przez REECO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w Milanówku i FLUID Środa Śląska sp. zo.o Michałów 12 55-300 Środa Śląska.*
- *udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 265,4.% do 2013 r i 229,4 % do 2012 roku.*

- d) *w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o .6 527,4 tys. zł (o 451,1 %).*

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 38,0 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;

- e) kapitał podstawowy zwiększył się w 2014 roku o 187 500 zł ;
- f) największą pozycją kapitału własnego (8,3.% pasywów) jest kapitał podstawowy;
1. h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1 783,6tys. zł i o 423,5 % w stosunku do roku 2013 i o 2 018,6 tys. zł w stosunku do roku 2012, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, z tytułu udzielonej pożyczki przez akcjonariusza w kwocie 558 250,97 zł , zaliczki na zakup pakietu akcji zgodnie z umową o umorzeniu długu za akcje na kwotęⁱ 1246 389 zł, zobowiązania z tytułu dostaw i usług za 2014 rok kształtowały się na poziomie roku 2013,
- g) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą 100 000 zł i pozostają na poziomie roku 2013.

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

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
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:	5 055,2	98,4	2 475,0	100,0	140,0	91,7	2 580,2	204,3	4 915,2	3 610,9
2.	Koszt własny sprzedaży	560,9	96,9	694,8	100,0	153,2	99,8	(133,9)	80,7	407,7	366,0
3.	Wynik na sprzedaży	4 494,3		1 780,2		(13,2)		2 714,1	252,5	4 507,5	(33 930,4)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne					12,6	8,3			(12,6)	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,1	0,0			0,3	0,2	0,1		(0,3)	24,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(0,1)				12,3		(0,1)		(12,4)	(0,7)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	4 494,2		1 780,2		(0,9)		2 714,0	252,5	4 495,1	(478 587,4)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	83,3	1,6					83,3		83,3	
2.	Koszty finansowe	17,8	3,1	0,0	0,0			17,8	467 294,2	17,8	
3.	Wynik na działalności finansowej	65,6		(0,0)				65,6	(1 725 471,6)	65,6	
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	4 559,7		1 780,2		(0,9)		2 779,6	256,1	4 560,7	(485 569,7)
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	4 559,7		1 780,2		(0,9)		2 779,6	256,1	4 560,7	(485 569,7)

Przychody ogółem	5 138,5	100,0	2 475,0	100,0	152,6	100,0	2 663,5	207,6	4 985,9	3 366,5
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	---------

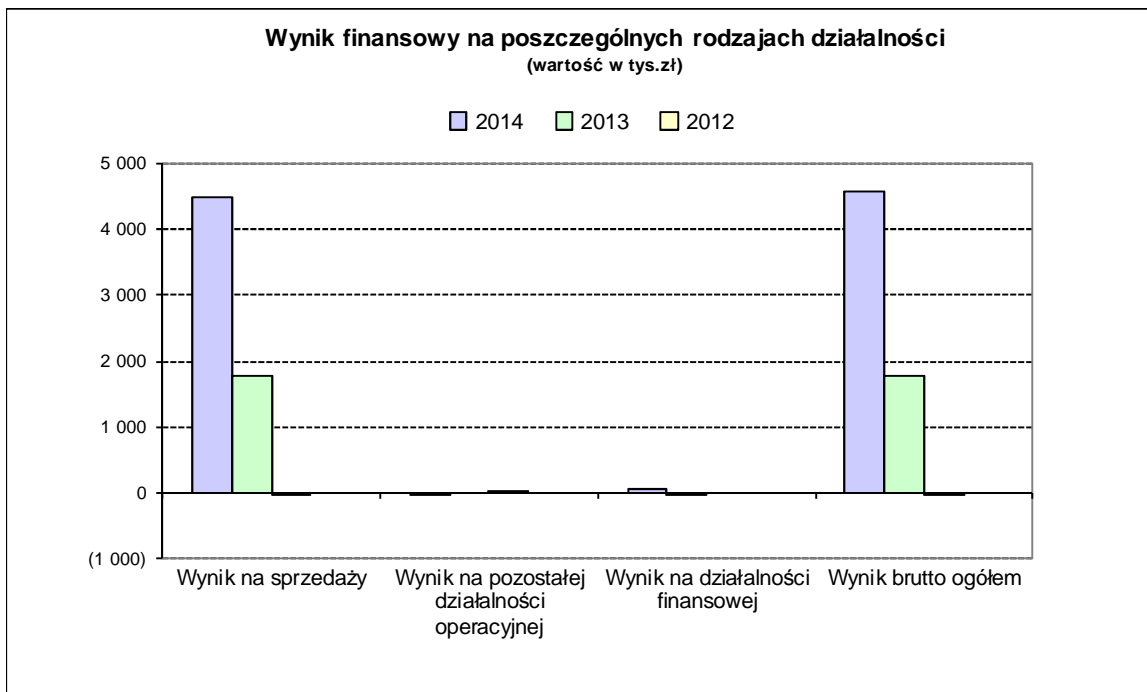
Koszty ogółem	578,8	100,0	694,8	100,0	153,6	100,0	(116,1)	83,3	425,2	376,9
---------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego

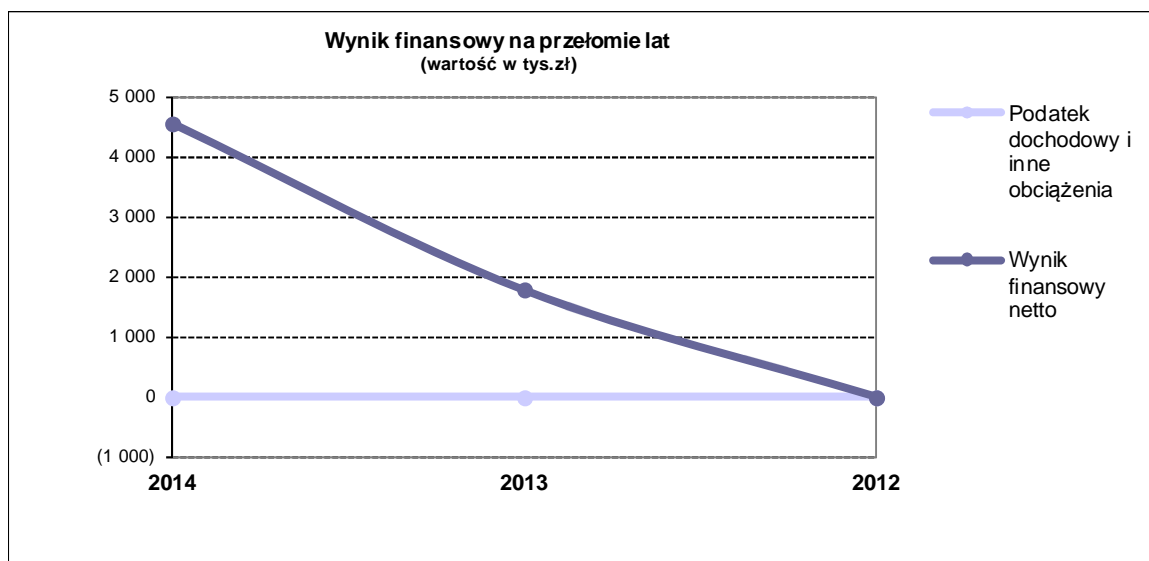
wynoszącego netto 4 559,7. tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 21,72. %
- przychodów ogółem 88,74 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 57,2 %,

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



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 2 779,5 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne nie wystąpiły, natomiast pozostałe koszty operacyjne wynoszą 80 zł. W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 65 567,92 zł. Opisanymi zmianami wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 4 559 742,51 zł.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	21,72%	24,41%	-0,02%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	88,74%	71,93%	-0,62%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	57,18%	55,16%	-0,06%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	21,74%	24,41%	-0,02%

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 22 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem jest wyższy do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, w stosunku do 2013 roku ukształtował się w 2014 r. na poziomie wyższym o 1,86 %, a jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia znaczącej części zysku za poprzedni rok na kapitał rezerwowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	8,20	13,32	1,27
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{nalez. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	3,31	5,19	0,08
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	1,97	0,02	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	13,72	12,05	1,64

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
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	559	674	x
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 porównywalna z lp 18	w dniach	208	211	x
Spłata 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 porównywalna z lp 17	w dniach	16	24	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,24	0,34	0,03

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

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,24.. informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,24 zł przychodów. Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2014 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim skrócił się.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	888,53%	1940,48%	414,76%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	12,20%	7,51%	78,92%
Złota reguła finansowania <u>kapitał własny x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	61,25%	79,40%	35,21%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	7 974,5	3 227,2	1 447,1

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	4 559,7	1 780,2	(0,9)

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową 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 ekspozycji zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić 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. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01,09,2011 W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

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

c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

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

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

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

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

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a) w drodze spisu z natury, na dzień 31.12.2014
 - zapasy na dzień
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2014
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2014
 - grunty
 - należności z tytułów publiczno – prawnych
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne

Stwierdza się, że inwentaryzacja w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- *zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald, Biegły nie brał udziału w obserwacji inwentaryzacji z natury.*

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 2 103 340,00 zł

Stanowią one 10,02% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 2 103 340,00 zł

Stanowią one 10,02% 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			7 269,29			7 269,29
Zwiększenia	1 278 025,00					1 278 025,00
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	1 278 025,00		7 269,29			1 285 294,29
Umorzenie						
Bilans otwarcia			7 269,29			7 269,29
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			7 269,29			7 269,29
Wartość netto na BO						
Wartość netto na BZ	1 278 025,00					1 278 025,00

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie				
Zaliczki na środki trwałe w budowie	348 900,00	476 415,00		825 315,00

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

- środki trwałe były w 2014 r. *ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności*. 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,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 0,34 . %,
- 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 (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany nie występuje ,
- wykazane zaliczki na środki trwałe nie budzą zastrzeżeń.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

18 890 306,14 zł

Stanowią 89,98% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

11 239 023,42 zł

Stanowią one 53,54% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku	11 116 158,98		11 116 158,98
Produkty gotowe			
Towary			
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy	122 864,44		122 864,44
Razem	11 239 023,42		11 239 023,42

Zapasy kłacza miskanta olbrzymiego zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury przez przeprowadzenie badania odkrywkowego rosnących kłaczy podziemnych oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

3 101 965,88 zł

Stanowią 14,78% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	3 084 588,98		3 084 588,98
Należności z tyt. podatków i ZUS	125,05		125,05
Inne należności	17 251,85		17 251,85
Razem	3 101 965,88		3 101 965,88

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu.

Inne należności krótkoterminowe obejmują należności od komornika i rozliczeń z osobami fizycznymi.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

4 529 781,54 zł

Stanowią 21,58% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	127 561,54
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	127 561,54
Inne inwestycje krótkoterminowe	4 402 220,00
Razem	4 529 781,54

Jednostka zinwentaryzowała środki pieniężne w kasie, a stany środków pieniężnych na rachunkach i bankowych są potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Inne inwestycje krótkoterminowe stanowią zaliczki na wykupienie akcji.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**19 535,30 zł**

Stanowią 0,09% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na koniec okresu
-	Vat naliczony-złe dłużni	19 535,30
-		
-		
Razem		19 535,30

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

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 20 993 646,14 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. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem****7 974 479,94 zł**

Stanowią one 37,99% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał podstawowy**1 687 500,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał zapasowy**142 413,51 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 142 413,51 zł z podziału zysku za 2013 rok, zgodnie z Uchwałą ZWZA nr 5 z dnia .27.06.2014. r.

4.1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe**1 584 823,92 zł**

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 1 584 823,92 zł z prawidłowego podziału zysku za 2013r., zgodnie z Uchwałą ZWZA nr 5.. z dnia 27.06,2014...r.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk**4 559 742,51 zł**

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

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**13 019 166,20zł**

Stanowią one 62,01% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**100 000,00 zł**

Stanowią 0,48% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwy na świadczenia pracownicze				
Pozostałe rezerwy	100 000,00			100 000,00
- rezerwa na koszty sprzedaży	100 000,00			100 000,00
Razem	100 000,00			100 000,00

Rezerwa na koszty sprzedaży utworzona w 2013 roku nie uległa zmianie.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe**2 204 776,20 zł**

Stanowią 10,50% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	2 204 776,20	421 189,85
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 204 776,20	421 189,85
a) kredyty i pożyczki	558 250,97	25 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 246 389,00	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	224 779,94	222 580,33
- do 12 miesięcy	224 779,94	222 580,33
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	169 472,80	142 537,72
h) z tytułu wynagrodzeń	2 502,00	
i) inne zobowiązania	3 381,49	31 071,80
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) pożyczki od akcjonariusza

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
-	kredyt		
-	odsetki		
-	pożyczka	555 550,97	25 000,00
-			
Razem		555 550,97	25 000,00

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

b) inne zobowiązania finansowe 1 246 389,00 zł

Powyższe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tyt. zaliczki na zakup pakietu akcji .

c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	224 779,94		224 779,94
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy niefakturowane			
Razem		224 779,94		224 779,94

Rozrachunki z dostawcami regulowane są sukcesywnie

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

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

Wyszczególnienie		Stan na dzień bilansowy br.
-	Podatek dochodowy osób prawnych	-
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	76,70
-	Podatek VAT	169 472,80
-	Składki ZUS	53,77
Razem		169 603,27

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US. Co do ich zapłaty, z wyjątkiem podatku od towarów i usług, pozostałe zostały uregulowane terminowo w styczniu i lutym 2015r.

- e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w styczniu 2015 r. w kwocie 2 502,00 zł)

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 3 381,49 zł

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe 10 714 390,00 zł

Stanowią one 51,04% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią dochody przyszłych okresów z tytułu zinwentaryzowanych kłaczy podziemnych miskanta olbrzymiego.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 20 993 646,14 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.

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

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 5 055 191,80 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 5 055 191,80 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.

5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 490 125,00 zł

z tego przypada na:

5.2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów 490 125,00 zł

5.3. Koszty ogólnego zarządu 70 812,21 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 z miesiąca stycznia – lutego 2014 r. i 2015 r. w sensie ich związku z bilansem na dzień 31.12.2014 r.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne 80,00 zł

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne		80,00
-	inne koszty operacyjne NKUP	80,00
-		
Razem		80,00

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

5.5. Przychody finansowe**83 325,10 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2014, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe		Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach		
Odsetki		1,85
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		83 323,25
-	różnice kursowe dodatnie niezrealizowane	83 323,25
-		
Razem		83 325,10

W przychodach finansowych ujęto:

- a) różnice kursowe niezrealizowane od należności z tytułu dostaw i usług dla kontrahenta zagranicznego.

5.6. Koszty finansowe**17 757,18 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		5 736,01
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		12 021,17
-	ujemne różnice kursowe niezrealizowane	11 445,00
-	pozostałe koszty finansowe	576,17
-		
-		
-		
Razem		17 757,18

W kosztach finansowych ujęto:

- a) odsetki, w tym odsetki budżetowe w kwocie 5 579,55 zł :
- b) ujemne różnice kursowe niezrealizowane w kwocie 11 445 zł

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowy zysk brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 4 559 742,51 zł

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności- zysku w kwocie 4 559 742,51. 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, deklарowane 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)		5 138 516,90
Przychody wyłączone z opodatkowania		83 323,25
-	dotądnie różnice kursowe	83 323,25
-		
-		
Przychody włączone do opodatkowania		
-		
-		
-		
Przychody podatkowe		5 055 193,65

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych są równe wykazanym w RZiS.

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		578 774,39
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		19 660,32
-	ujemne różnice kursowe	11 445,00
-	odsetki budżetowe	5 579,55
-	nie wypłacona umowa zlecenia	2 502,00
-	inne koszty operacyjne	80,00
-	składki na ubezpieczenia społ	53,77
-		
-		
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		
-		
-		
Koszty uzyskania przychodu		559 114,07

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych są równe z wykazanymi w RZiS

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	5 055 193,65
-	Koszty uzyskania przychodu	559 114,07
-	Dochód (strata) podatkowy(a)	4 496 079,58
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
-	Darowizny do odliczenia (-)	
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
-	Dochód do opodatkowania	4 496 079,58
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
-	Podstawa opodatkowania	4 496 080,00
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-	Zysk (Strata) brutto	4 559 742,51
-	Zysk (Strata) netto	4 559 742,51

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok 2014 w wysokości 4 559 742,51. 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	4 306 877,33
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(6 156 660,00)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	1 967 139,97
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	117 357,30
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	117 357,30

Poza ogólną kwotą 117,4 tys. zł przepływów pieniężnych w roku 2014 w skali jednostki - uwagę zwraca nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 4 306,9. tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy jej rozwój.

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o 4 747 242,51. 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 31.12.2014 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 15.06.2015 r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

występują

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 29 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 31.12.2014 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Barbara Złotowska

nr rej 6296

Nacpolsk, dn. 15.06. 2015 r.

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot nr 1372

Biuro Rachunkowe Badania

Sprawozdań Finansowych Barbara

Złotowska ul Wspólna 12/9

09-162 Nacpolsk