

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka





Accountants &
business advisers

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
BUMECH S.A.
z siedzibą w Katowicach
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia BUMECH S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego BUMECH S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Krakowska 191, zwanej dalej Spółką, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Spółka rozlicza realizowane kontrakty długoterminowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 11 „Umowy o usługę budowlaną” (MSR 11) odpowiednio do stopnia zaawansowania ich realizacji na dzień bilansowy. Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała wiarygodnie oszacowanego wyniku umowy dla niezakończonych kontraktów. W związku z tym koszty tych kontraktów, zgodnie z MSR 11, Spółka powinna ująć jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. W efekcie wprowadzonych zmian nastąpiłoby:

- obniżenie pozycji rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2016 r. o kwotę 6.193 TPLN, a na dzień 31.12.2015 r. o kwotę 5.798 TPLN,
- obniżenie rezerw na podatek dochodowy o kwotę na dzień 31.12.2016 r. 1.177 TPLN, a na dzień 31.12.2015 r. o kwotę 1.102 TPLN,
- obniżenie kapitałów własnych na dzień 31.12.2015 r. o kwotę 4.696 TPLN,
- obniżenie wyniku finansowego netto badanego okresu o kwotę 320 TPLN oraz wyniku lat ubiegłych o kwotę 4.696 TPLN, co daje łącznie obniżenie kapitałów własnych o kwotę 5.016 TPLN.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, za wyjątkiem powyższego zastrzeżenia, załączone sprawozdanie finansowe BUMECH S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Zwracamy uwagę na:

- opisane w nocie 6 „Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy” założenie dotyczące rozliczenia skumulowanych strat podatkowych z przyszłych zysków, które, zgodnie z przewidywaniami Zarządu w latach 2017-2019 przewyższą wielkość skumulowanych strat. Efekt tych działań jest jednak obciążony niepewnością
- punkt II Informacji dodatkowej „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych”, w którym Zarząd Spółki przedstawił okoliczności, które mogłyby skutkować zagrożeniem kontynuacji działalności Bumech, jak i całej Grupy Kapitałowej w okresie kolejnych 12 miesięcy, w związku z zagrożeniem utraty płynności finansowej oraz okoliczności i zdarzenia, które pozwolą Spółce w najbliższej przyszłości utrzymać płynność finansową na zadawalającym poziomie umożliwiającym kontynuację działalności gospodarczej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z przeprowadzaniem badaniem sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie z wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych, jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego:

- sprawozdanie z działalności uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez przepisy prawa

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 02 maja 2017 roku

Raport

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
BUMECH S.A.
z siedzibą w Katowicach
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	4
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
2.	Część szczegółowa raportu	6
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	6
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	6
2.1.2.	Dochód całkowity i wynik finansowy	7
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

BUMECH S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki

ul. Krakowska 191 40-389 Katowice

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	26.10.2007 r.
Numer rejestru:	KRS 0000291379
REGON:	272129154
NIP:	9540005359

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 33.12 naprawa i konserwacja maszyn,
- 28.92 produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
- 09.90 działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie.

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 48.351.021,75 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Fundacja Przyszań w Ścinawie	9 495 752	15%	7 121 814	15%
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec)	8 800 247	14%	6 600 185	14%
Edward Brzózko	3 240 000	5%	2 430 000	5%
Jarosław Chodacki	3 900 000	6%	2 925 000	6%
Pozostali	39 010 734	61%	29 258 051	61%
RAZEM	64 446 733	100%	48 335 049,75	100%

Na podstawie Uchwały nr 3/2016 Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenia z dnia 23.03.2016 r. dokonano obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 64 468 029,00 zł. do kwoty 48 351 021,75 zł. tj. o kwotę 16 117 007,25 zł. poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1 zł za każdą akcję do nowej wartości 0,75 zł za każdą akcję. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło bez wypłaty jakichkolwiek świadczeń na rzecz akcjonariuszy, a dokonane zostało częściowo w celu pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych, a w pozostałej części w celu utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na pokrycie przyszłych strat. Rejestracji w KRS dokonano 29.11.2016 r.

Na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 53 184 813,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Fundacja Przystań w Ścinawie	10 078 124	14%	7 558 593	14%
G Investments Sp. z o.o. (wraz ze Zdzisławem Gdaniec)	8 098 209	11%	6 073 657	11%
Edward Brzózko	3 906 500	6%	2 929 875	6%
Pozostali	48 830 251	69%	36 622 688	69%
RAZEM	64 446 733	100%	53 184 813	100%

Na podstawie Uchwały nr 4/2016 Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenia z dnia 29.03.2016 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Bumech S.A., emisji obligacji serii B1 zamiennych na akcje serii G, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy obligacji serii B1 zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji serii B1 zamiennych na akcje oraz zmiany Statutu Spółki i dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji serii B1 zamiennych na akcje dokonano podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 48 351 021,75 zł. do kwoty 53 184 813,00 zł. tj. o kwotę 4 833 791,25 zł. poprzez emisję nowych akcji serii G. Akcje serii G były objęte zostały w wyniku zamiany obligacji zamiennych B1. Jedną obligację o nominale 1 000,00 zł można było zamienić na 1 333 szt. akcji G. Wszystkie objęte obligacje zostały zamienione na akcje.

Akcje zostały zapisane na rachunkach maklerskich 21 marca 2017 roku, więc zgodnie z art. 452 par. 1 ksh w ten dzień nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego.

Na dzień wydania opinii podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS. Na dzień wydania opinii do KRS nie został również wysłany wniosek w zakresie podwyższenia kapitału.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla:

- BUMECH Technika Górnicza Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i prawach głosu;
- KOBUD S.A., w której posiada 100% udziału w kapitale i prawach głosu;
- BUMECH CRNA GORA DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU NIKŠIĆ., w której posiada 100% udziału w kapitale i prawach głosu.

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii wchodził:

- Marcin Sutkowski – Prezes Zarządu,
- Dariusz Dźwigoł – Wiceprezes Zarządu,

Dnia 11.10.2016 roku Pan Łukasz Kliszka – Członek Zarządu Spółki złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 11.10.2016 r.

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 15.12.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12.12.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniami oraz uwagą.

Zastrzeżenia zawarte w opinii:

1. „Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 8 kwietnia 2015 r. uchwała nr 3 postanowiło, iż z dniem 1 stycznia 2015 r. Spółka sporządzać będzie sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości w zakresie, w jakim przyjęte one zostały w Unii Europejskiej. Dniem przejścia na MSSF/MSR, a więc początkiem najwcześniejszego okresu, za który Spółka winna przedstawić pełne porównawcze informacje zgodnie z MSSF/MSR w swoim pierwszym sprawozdaniu miał być dzień 1 stycznia 2014 r. Zgodnie z uchwałą pierwsze roczne sprawozdanie BUMECH winno zostać sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, a w szczególności zgodnie z MSR 1 oraz wszystkimi MSSF przyjętymi przez UE, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. Ostatnim rocznym sprawozdaniem Spółki sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości jest sprawozdanie sporządzone za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2014 r. Spółka w badanym sprawozdaniu finansowym nie dokonała istotnych ujawnień wymaganych przez MSSF/MSR, w tym w szczególności nie zaprezentowała danych porównawczych według stanu na dzień przejścia na MSSF tj. 1 stycznia 2014 r.”
2. „Nie obserwowaliśmy, przeprowadzonego na dzień bilansowy, spisu z natury zapasów. Łączna wartość zapasów wynosi 20 595 tys. złotych, tj. ok. 42 % sumy aktywów

obrotowych. Nie mogliśmy zastosować innych procedur dla potwierdzenia istnienia zapasów.”

Uwaga objaśniająca zawarta w opinii:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na utrzymujące się nadal niskie wskaźniki płynności przyjmujące odpowiednio wielkość: płynność I – 0,74, płynność II 0,42, płynność III – 0,10.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 8 893 022,09 zł w całości przeznaczony zostanie na zasilenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 20.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	94 643	52,5%	106 759	54,0%	12,8%
Wartości niematerialne	8 888	4,93%	7 737	3,9%	-13,0%
Nieruchomości inwestycyjne	2 516	1,39%	2 291	1,2%	-8,9%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	17 665	9,79%	15 070	7,6%	-14,7%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 276	4,59%	8 871	4,5%	7,2%
	131 988	73,17%	140 728	71,2%	6,6%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	20 595	11,42%	16 855	8,5%	-18,2%
Należności handlowe	17 746	9,84%	28 275	14,3%	59,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	177	0,10%	184	0,1%	4,0%
Pozostałe należności	3 175	1,76%	1 646	0,8%	-48,2%
Pozostałe aktywa finansowe	74	0,04%	74	0,0%	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	6 111	3,39%	7 076	3,6%	15,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	530	0,29%	452	0,2%	-14,7%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,00%	2 499	1,3%	-
	48 408	26,83%	57 061	28,8%	17,9%
AKTYWA RAZEM	180 396	100,00%	197 789	100,0%	9,6%

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	64 468	35,7%	48 351	24,4%	-25,0%
Akcje własne	-1 700	-0,9%	0	0,0%	-100,0%
Pozostałe kapitały	14 750	8,2%	36 034	18,2%	144,3%
Niepodzielony wynik finansowy	-11 755	-6,5%	0	0,0%	-100,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	8 893	4,9%	3 836	1,9%	-56,9%
	74 656	41,4%	88 221	44,6%	18,2%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	19 326	10,7%	11 998	6,1%	-37,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 688	2,0%	8 668	4,4%	135,0%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	2 277	1,2%	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 140	6,7%	13 662	6,9%	12,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 686	2,6%	3 781	1,9%	-19,3%
Rezerwa na świadczenia emer. i podobne	84	0,1%	107	0,1%	27,7%
	39 924	22,1%	40 493	20,5%	1,4%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	19 639	10,9%	17 883	9,0%	-8,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 922	8,8%	13 291	6,7%	-16,5%
Zobowiązania handlowe	16 116	8,9%	18 742	9,5%	16,3%
Pozostałe zobowiązania	12 687	7,0%	17 646	8,9%	39,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	667	0,4%	782	0,4%	17,2%
Rezerwa na świadczenia emer. i podobne	370	0,2%	460	0,2%	24,4%
Pozostałe rezerwy	415	0,2%	271	0,1%	-34,8%
	65 816	36,5%	69 075	34,9%	5,0%
PASYWA RAZEM	180 396	100,0%	197 789	100,0%	9,6%



2.1.2. Dochód całkowity i wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	75 527	94,4%	59 265	98,9%	-21,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 447	5,6%	666	1,1%	-85,0%
	79 974	100,0%	59 931	100,0%	-25,1%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	60 566	75,7%	48 361	80,7%	-20,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 323	5,4%	430	0,7%	-90,0%
	64 889	81,1%	48 791	81,4%	-24,8%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 085	18,9%	11 140	18,6%	-26,1%
Pozostałe przychody operacyjne	23 530	29,4%	8 426	14,1%	-64,2%
Koszty sprzedaży	1 759	2,2%	880	1,5%	-50,0%
Koszty ogólnego zarządu	5 893	7,4%	5 046	8,4%	-14,4%
Pozostałe koszty operacyjne	19 052	23,8%	4 687	7,8%	-75,4%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 911	14,9%	8 953	14,9%	-24,8%
Przychody finansowe	5 084	6,4%	1 823	3,0%	-64,1%
Koszty finansowe	6 291	7,9%	6 013	10,0%	-4,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 704	13,4%	4 763	7,9%	-55,5%
Podatek dochodowy	1 811	2,3%	927	1,5%	-48,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 893	11,1%	3 836	6,4%	-56,9%
Zysk (strata) netto	8 893	11,1%	3 836	6,4%	-56,9%
Zysk (strata) netto	8 893	11,1%	3 836	6,4%	-56,9%
Dochody całkowite nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Dochody całkowite podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Suma dochodów całkowitych	8 893	11,1%	3 836	6,4%	-56,9%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	10,7%	18,9%	18,6%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	5,1%	12,5%	4,7%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	78,7	110,8	140,1
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	66,5%	58,6%	55,4%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		0,8	0,7	0,8



2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 2 maja 2017 roku