



"RACH - FIN" Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy
94 – 104 Łódź, ul. Obywatelska 128

Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000289200 dla Łodzi – Śródmieście

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny KIBR 3368

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK 2014

„GALVO”
SPÓŁKA AKCYJNA

w Łodzi

O P I N I A **NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

dla
**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu Firmy
„GALVO” Spółka Akcyjna
w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej „GALVO” z siedzibą w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10.153.947,81 zł**;
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zysk netto w wysokości **182.891,97 zł**;
- 4/ zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **182.891,97 zł**;
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **894.784,55 zł**;
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 11.03.2013r. poz.330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks Spółek Handlowych w zakresie obowiązującym spółki akcyjne (tekst jednolity Dz. U. z 06.09.2013 r. poz. 103z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie –w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

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

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu podmiotu uprawnionego do badania spra-
wozdań finansowych

RACH – FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy

ul. Obywatelska 128, 94-104 Łódź

Nr ewiden 3368

BIEGŁY REWIDENT

Mariola Kobierecka

Nr ewidencyjny 10443

.....
Mariola Kobierecka - partner

Biegły Rewident

Nr ewiden 10443

Partner

RACH-FIN

Biegli Rewidenci

Kobierecka i Partnerzy

94-104 Łódź, ul. Obywatelska 128 p.311

Nr ewid. KRRR 3368



Łódź, dnia 28 maja 2015 r.



RACH - FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy

94 – 104 Łódź, ul. Obywatelska 128

Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000289200 dla Łodzi – Śródmieścia

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny KIBR 3368

R A P O R T

**uzupełniający opinię z badania sprawozdania
finansowego**

„GALVO” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Łodzi

ul. Aleksandrowska 67-93

za rok 2014

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące jednostkę

1.1 Firma, forma prawna umowa i rejestracja spółki

„GALVO” Spółka Akcyjna powstała jako „GALVO” Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 08 sierpnia 2006 r. Podstawą działalności była umowa Spółki zawarta przed notariuszem Anną Goździalską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi, pod sygnaturą akt Rep. A 3715/2006. „GALVO” Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydziału Krajowego Rejestru Sądowego – wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 17.11.2006 r. pod numerem KRS 0000267959

W dniu 16.03.2010 r. zarejestrowano przekształcenie Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną - pod firmą „GALVO” Spółka Akcyjna - w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000351543**. Podstawą działalności Spółki Akcyjnej jest Statut Spółki ustanowiony w Kancelarii Notarialnej Mariusz Wróblewskiego w dniu 22.02.2010 r. pod sygnaturą akt Repertorium A 2006/2010. Statut Spółki został zmieniony, otrzymując nowe brzmienie, w dniu 9 kwietnia 2010 r. przed notariuszem Mariuszem Wróblewskim w Kancelarii Notarialnej w Łodzi pod sygnaturą akt Repertorium A 4074/2010 r. W 2010 roku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został wykreślony § 9 statutu Spółki dotyczący podwyższania kapitału zakładowego przez Zarząd Spółki. Wszystkie zmiany statutu zostały ujęte w rejestrze przedsiębiorców. Ostatni wpis do rejestru z dnia 30.07.2014 r.

1.2 Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności określonym w Statucie Spółki jest:

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych;
- kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków;
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych;
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody;
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków;
- działalność holdingów finansowych;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem i zarządzanie nieruchomości własnymi lub dzierżawionymi.

Rzeczywisty przedmiot działalności w badanym roku jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.3 Siedziba spółki

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

1.4 Rejestracja statystyczna i podatkowa

W zaświadczeniu wydanym przez Wojewódzki Urząd Statystyczny z dnia 26.03.2010 r. Spółka otrzymała numer identyfikacji statystycznej

REGON 100268969

Potwierdzeniem zgłoszenia rejestracyjnego podatku od towarów i usług został nadany numer identyfikacji podatkowej

NIP 947-193-79-46

1.5 Zarząd (jednoosobowy) – powoływany na okres 5 lat

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu od 22.02.2010 r.
Do dnia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.6 Reprezentacja podmiotu

Do reprezentowania Spółki przy zarządzie wieloosobowym upoważniony jest prezes zarządu – jednoosobowo albo wiceprezes łącznie z prezesem zarządu albo wiceprezes łącznie z prokurentem.

1.7 Prokura - Brak wpisu.

1.8 Rada Nadzorcza powoływana na okres wspólnej kadencji , który wynosi 5 lat w składzie:

Karim Azizullah	- Przewodniczący RN
Nowicki Piotr	- Członek RN
Michał Zdzisław	- Członek RN
Cytrowski Robert	- Członek RN
Krauze Gabriela	- Członek RN

1.9 Kapitały własny

w tys. zł.

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.			Zmiana: wzrost, (zmniejszenie)	
		2012 r.	2013 r.	2014 r.	2014- 2012	2014-2013
a	b	c	d	e	f=e-c	g=e-d
1	Kapitał podstawowy	400,0	400,0	400,0	0,0	0,0
2	Kapitał zapasowy	8 335,1	8 348,9	8 607,3	272,2	258,4
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(158,8)	0,0	0,0	158,8	0,0
5	Wynik finansowy netto: zysk; (strata)	172,6	258,4	182,9	10,3	(75,5)
Razem kapitały własne		8 748,9	9 007,3	9 190,2	441,3	182,9

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2014 r. wynosi 400.000,00 i dzieli się na 4.000.000 akcji każda o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym:

- 2.500 000 akcji serii A uprzywilejowane co do głosu – na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
- 1.500 000 akcji serii B zwykłych na okaziciela – wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie Uchwały Nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18.05.2010 r.

Wyżej wymienna kwota kapitału podstawowego wykazana została w wysokości określonej w statucie spółki akcyjnej, zgodnie z art. 36 ust 1 ustawy o rachunkowości.

Strukturę własnościową kapitału podstawowego (akcji) Spółki na dzień 31.01.2014r. przedstawia poniższe zestawienie:

Akcje - objęte przez	Stan na 31.12.2014			Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów WZ Spółki	Udział w głosach na WZ Spółki
	Akcje serii A	Akcje serii B	Razem				
Sylwia Karim	2 300 000		2 300 000	230 000	57,50%	4 600 000	70,77%
Ryszard Szczepaniak	200 000		200 000	20 000	5,00%	400 000	6,15%
Akcje w obrocie publicznym		1 500 000	1 500 000	150 000	37,50%	1 500 000	23,08%
Razem	2 500 000	1 500 000	4 000 000	400 000	100,0%	6 500 000	100,00%

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

- 2.1. Sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało zbadane przez "RACH-FIN" Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi, wpisaną do rejestru podmiotów uprawnionych KIBR pod pozycją 3368. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Mariola Kobierecka – wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10443. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 r. otrzymało w dniu 28 maja 2014 roku opinię biegłego rewidenta – bez zastrzeżeń.
- 2.2. Sprawozdanie za 2013 r zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2014r. (Uchwała nr 7)

Zysk netto za 2013 r. w kwocie 258.407,44 zł zgodnie z Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014r. przeznaczono na kapitał zapasowy.
- 2.3. Sprawozdanie finansowe za 2013r został przekazane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11.07.2014r. oraz 01.07.2014 r. do Urzędu Skarbowego.
- 2.4. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2013 r. stanowiło podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na 2014 r. – ciągłość bilansowa została zachowana.

3. ZLECENIE I PRZEPROWADZENIE BADANIA

- 3.1. Badanie sprawozdania finansowego za 2014 r. zostało przeprowadzone przez firmę audytorską „RACH – FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi, ul. Obywatelska 128 wpisaną do rejestru podmiotów uprawnionych KIBR pod pozycją 3368.
- 3.2. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Mariola Kobierecka – wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10443.
- 3.3. Podstawą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego „GALVO” Spółka Akcyjna była umowa zawarta w dniu 15.12.2014 r. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 01 grudnia 2014 r.
- 3.4. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Mariola Kobierecka (nr rej. 10443) biorący udział w badaniu oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki,



w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

- 3.5 W ramach powierzonego zlecenia zostało zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. pod kątem zgodności z przepisami dotyczącymi jego sporządzenia postanowieniami umowy spółki akcyjnej oraz zasadami prowadzenia prawidłowej rachunkowości. Badaniem objęto również informację dodatkową w zakresie zgodności z księgami rachunkowymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie zgodności z innymi przepisami prawa przeprowadzono tylko w zakresie dotyczącym sprawozdania finansowego.

Badanie rozliczeń podatkowych przeprowadzono tylko w zakresie niezbędnym do wyrażenia opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie było przedmiotem badania wykrywanie lub wyjaśnianie zjawisk ściganych z mocy prawa jak np. sprzeniewierzenia lub defraudacje, jak i występujące poza ewidencją księgową i sprawozdawczością tego typu nieprawidłowości.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Kierownik jednostki złożył oświadczenie o:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania;
- ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym;
- nie występowaniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 15.12.2014 r. do 27.05.2015 r. z przerwami.

Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowe standardy rewizji finansowej, z uwzględnieniem:

- odpowiednich prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.

Zakres i rodzaj czynności kontrolnych wynikających z zasad badania sprawozdania finansowego według norm wykonywania zawodu został zamieszczony w dokumentacji roboczej z przedmiotowego badania, znajdującej się w siedzibie podmiotu badającego.

B. OGÓLNA OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I DOCHODOWEJ SPÓŁKI

1. PODSTAWY EKONOMICZNE

1.1 Spółka prowadzi działalność w obiektach dzierżawionych położonych w Łodzi przy ul. Aleksandrowskiej 67-93.

1.2 Zatrudnienie

– przeciętne zatrudnienie w osobach na 31.12

2013	2014
42	46

2. SYTUACJA DOCHODOWA

W poniższym rachunku zysków i strat podaje się pozycje rachunku zysków i strat w sposób scalony.

(w tys. zł)

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01. do 31.12						Zmiana o: wzrost, (zmniejszenie)			
		2012 r.		2013 r.		2014 r.		2014/2012		2014/2013	
		tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%
a	b	c	d	e	f	g	h	i=g-c	j=i/c	k	l=k/e
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 633,8	99,4	8 190,9	99,4	9 112,0	98,2	478,2	5,5	921,1	11,2
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 633,8	99,4	8 190,9	99,4	9 112,0	98,2	478,2	5,5	921,1	11,2
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 222,9	94,7	7 770,3	94,3	8 452,8	91,1	229,9	2,8	682,5	8,8
I	Amortyzacja	352,8	4,1	182,4	2,2	268,7	2,9	(84,1)	(23,8)	86,3	47,3
II	Zużycie materiałów i energii	3 984,9	45,9	3 722,5	45,2	3 748,8	40,4	(236,1)	(5,9)	26,3	0,7
III	Usługi obce	1 676,0	19,3	1 652,7	20,1	1 940,8	20,9	264,8	15,8	288,1	17,4
IV	Podatki i opłaty	7,2	0,1	4,3	0,1	4,3	0,0	(2,9)	(40,3)	0,0	
V	Wynagrodzenia	1 713,7	19,7	1 692,3	20,5	1 890,0	20,4	176,3	10,3	197,7	11,7
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	426,2	4,9	457,3	5,5	513,9	5,5	87,7	20,6	56,6	12,4
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	62,1	0,7	58,8	0,7	86,3	1,0	24,2	39,0	27,5	46,8
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży(A-B)	410,9	4,7	420,6	5,1	659,2	7,1	248,3	60,4	238,6	56,7
D.	Pozostałe przychody operacyjne	26,5	0,3	33,2	0,4	135,8	1,4	109,3	412,5	102,6	309,0
E.	Pozostałe koszty operacyjne	194,8	2,2	126,2	1,5	281,1	3,0	86,3	44,3	154,9	122,7
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej(C+D-E)	242,6	2,8	327,6	4,0	513,9	5,5	271,3	111,8	186,3	56,9
G.	Przychody finansowe	24,6	0,3	15,9	0,2	33,7	0,4	9,1	37,0	17,8	111,9
H.	Koszty finansowe	30,7	0,4	19,3	0,2	236,8	2,6	206,1	671,3	217,5	1 126,9
	w tym odsetki	30,2	0,3	19,3	0,2	19,0	0,2	(11,2)	(37,1)	(0,3)	(1,6)
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej(F+G-H)	236,5	2,7	324,2	3,9	310,8	3,3	74,3	31,4	(13,4)	(4,1)
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
K.	Zysk (strata) brutto(I+J)	236,5	2,7	324,2	3,9	310,8	3,3	74,3	31,4	(13,4)	(4,1)
L.	Podatek dochodowy	64,0	0,7	65,8	0,8	127,9	1,4	63,9	99,8	62,1	94,4
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	172,5	2,0	258,4	3,1	182,9	2,0	10,4	6,0	(75,5)	(29,2)
	Przychody ogółem (w.A+D+G)	8 684,9	100,0	8 240,0	100,0	9 281,5	100,0				

UWAGA! Struktura przychodów i kosztów liczona w relacji do "Przychodów ogółem".

Wyniki finansowe na poszczególnych rodzajach działalności kształtowały się następująco:

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01. do 31.12.			Zmiana o: zwiększenie; (zmniejszenie)	
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	2014-2012	2014-2013
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e=d-b</i>	<i>f=d-c</i>
Działalność podstawowa					
- Przychody	8 633,8	8 190,9	9 112,0	478,2	921,1
- Koszty	8 222,9	7 770,3	8 452,8	229,9	682,5
Zysk (strata) ze sprzedaży	410,9	420,6	659,2	248,3	238,6
Pozostała działalność operacyjna				0,0	0,0
- Przychody	26,5	33,2	135,8	109,3	102,6
- Koszty	194,8	126,2	281,1	86,3	154,9
Wynik finansowy: zysk; (strata)	(168,3)	(93,0)	(145,3)	23,0	(52,3)
Działalność finansowa				0,0	0,0
- Przychody	24,6	15,9	33,7	9,1	17,8
- Koszty	30,7	19,3	236,8	206,1	217,5
Wynik finansowy: zysk; (strata)	(6,1)	(3,4)	(203,1)	(197,0)	(199,7)
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ogółem				0,0	0,0
- Przychody	8 684,9	8 240,0	9 281,5	596,6	1 041,5
- Koszty	8 448,4	7 915,8	8 970,7	522,3	1 054,9
Wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej: zysk; (strata)	236,5	324,2	310,8	74,3	(13,4)
Podatek dochodowy	64,0	65,8	127,9	63,9	62,1
<i>z tego: a/ część bieżąca</i>					
<i>b/ część odroczone</i>	(340,0)	(228,1)	(148,1)		
Wynik finansowy netto: zysk; (strata)	172,5	258,4	182,9	10,4	(75,5)

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w 2014 r. wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 921,1tys. zł, tj. o 11,2%, a w stosunku do 2012 r. o 478,2 tys. zł, tj. o 5,5%.

W 2014 r. koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 682,5 tys. zł tj. o 8,8%, a w stosunku do 2012 r. o 229,9 tys. zł. tj. o 2,8%.

Zysk netto na całokształcie działalności w 2014 r. wyniósł 182,9 tys. zł i zmniejszył się w porównaniu do 2013 roku o 75,5 tys. zł, a w stosunku do 2012 roku zwiększył się o 10,4 tys. zł tj. o 6,0%.



3. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

3.1. Aktywa trwałe i obrotowe

(w tys. zł)

AKTYWA		Stan na 31.12.						Zmiana o: wzrost, (zmniejszenie)			
		2012 r.		2013 r.		2014 r.		2014-2012		2014-2013	
		tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%
a	b	c	d	e	f	g	h	i=g-c	j=i/c	k	l=k/e
A.	Aktywa trwałe	6 414,0	67,1	6 382,3	65,3	7 740,5	76,2	1 326,5	20,7	358,2	21,3
A.I	wartości niematerialne i prawne	1,5	0,0	0,6	0,0	0,0		(1,5)	(100,0)	(0,6)	(100,0)
A.II	rzeczowe aktywa trwałe	6 409,8	67,1	6 377,2	65,2	6 737,7	66,4	327,9	5,1	360,5	5,7
A.III	należności długoterminowe	0,0		2,0	0,0	0,0		0,0		(2,0)	(100,0)
A.IV	inwestycje długoterminowe	0,0		0,0		1 001,3	9,8	1 001,3		001,3	
A.V	długoter. rozliczenia międzyokresowe	2,7	0,0	2,5	0,0	1,5	0,0	(1,2)	(44,4)	(1,0)	(40,0)
B.	Aktywa obrotowe	3 142,2	32,9	3 396,7	34,7	2 413,4	23,8	(728,8)	(23,2)	(983,3)	(28,9)
B.I	Zapasy	654,2	6,8	473,7	4,8	435,0	4,3	(219,2)	(33,5)	(38,7)	(8,2)
1.	materiały	654,2	6,8	466,7	4,8	435,0	4,3	(219,2)	(33,5)	(31,7)	(6,8)
2.	półfabrykaty i produkcja w toku	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
3.	produkty gotowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
4.	towary	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
5.	zaliczki na poczet dostaw	0,0		7,0	0,1	0,0		0,0		(7,0)	(100,0)
B.II	Należności krótkoterminowe	1 643,7	17,2	1 449,6	14,8	1 397,6	13,8	(246,1)	(15,0)	(52,0)	(3,6)
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0		0,0		393,5	3,9	393,5		393,5	
a)	z tytułu dostaw i usług	0,0		0,0		393,5	3,9	393,5		393,5	
b)	inne	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 643,7	17,2	1 449,6	14,8	1 004,1	9,9	(639,6)	(38,9)	(445,5)	(30,7)
a)	z tytułu dostaw i usług	1 590,3	16,6	1 383,5	14,1	929,1	9,2	(661,2)	(41,6)	(454,4)	(32,8)
b)	z tyt.podatków, cel, dotacji, ubez- p.społecz.	51,5	0,5	66,1	0,7	73,0	0,7	21,5	41,7	6,9	10,4
c)	inne	1,9	0,0	0,0		2,0	0,0	0,1	5,3	2,0	
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	822,2	8,6	1 457,5	14,9	562,7	5,5	(259,5)	(31,6)	(894,8)	(61,4)
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	822,2	8,6	1 457,5	14,9	562,7	5,5	(259,5)	(31,6)	(894,8)	
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 pie- niężne	822,2	8,6	1 457,5	14,9	562,7	5,5	(259,5)	(31,6)	(894,8)	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia między- okresowe	22,1	0,2	15,9	0,2	18,1	0,2	(4,0)	(18,1)	2,2	13,8
Suma bilansowa		9 556,2	100,0	9 779,0	100,0	10 153,9	100,0	597,7	6,3	374,9	3,8

Na dzień 31.12.2014 r. ogólna wartość aktywów Spółki stanowiła kwotę 10.153,9 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2013 r. ogólna wartość aktywów zwiększyła się o 374,9 tys. zł, tj. o 3,8% a w porównaniu do 2012r. o 597,7 tys. zł, tj. o 6,3%, w tym:

- aktywa trwałe zwiększenie o 1.358,2 tys. zł, tj. o 21,3 % w stosunku do 2013 r. oraz zwiększenie o 1.326,5 tys. zł tj. o 20,7% w porównaniu do 2012r.;
- aktywa obrotowe zmniejszenie o 983,3 tys. zł tj. o 28,9 % w stosunku do 2013 r. o 728,8 tys. zł, tj. o 23,2% w porównaniu do 2012 r.

3.2. Źródła finansowania aktywów

(w tys. zł)

a	b	Stan na 31.12.						Zmiana o: wzrost, (zmniejszenie)			
		2012 r.		2013 r.		2014 r.		2014-2012		2014-2013	
		tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%	tys.zł	%
c	d	e	f	g	h	i=g-c	j=i/c	k=g-e	l=k/e		
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 748,9	91,6	9 007,3	92,1	9 190,2	90,5	441,3	5,0	182,9	2,0
A.I	Kapitał(fundusz) podstawowy	400,0	4,2	400,0	4,1	400,0	3,9	0,0	0,0	0,0	0,0
A.II	Należne ale nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (-)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.III	Udziały (akcje) własne (-)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.IV	Kapitał(fundusz) zapasowy	8 335,1	87,2	8 348,9	85,4	8 607,3	84,8	272,2	3,3	258,4	3,1
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.VI	Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(158,8)	(1,7)	0,0		0,0		158,8	(100,0)	0,0	
A.VIII	Zysk (strata) netto	172,6	1,9	258,4	2,6	182,9	1,8	10,3	6,0	(75,5)	(29,2)
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku (-)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	807,3	8,4	771,7	7,9	963,7	9,5	156,4	19,4	192,0	24,9
B.I	Rezerwy na zobowiązania	0,0		0,0		0,1	0,0	0,1		0,1	
B.II	Zobowiązania długoterminowe	218,8	2,3	84,5	0,9	220,3	2,2	1,5	0,7	135,8	160,7
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	585,1	6,1	687,2	7,0	743,3	7,3	158,2	27,0	56,1	8,2
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
a)	z tytułu dostaw i usług	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
b)	inne	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
2.	Wobec pozostałych jednostek	529,2	5,5	629,4	6,4	663,4	6,5	134,2	25,4	34,0	5,4
a)	kredyty i pożyczki	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartości.	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0		0,0		98,7	1,0	98,7		98,7	
d)	z tytułu dostaw i usług	308,4	3,2	398,3	4,1	416,8	4,1	108,4	35,1	18,5	4,6
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
f)	zobowiązania wekslowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
g)	z tytułu podatków, cel, dotacji, ubez. społ.	104,2	1,1	100,9	1,0	136,5	1,3	32,3	31,0	35,6	35,3
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,0		0,0		0,6	0,0	0,6		0,6	
i)	inne	116,6	1,2	130,2	1,3	10,8	0,1	(105,8)	(90,7)	(119,4)	(91,7)
3.	Fundusze specjalne	55,9	0,6	57,8	0,6	79,9	0,8	24,0	42,9	22,1	38,2
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	3,4	0,0	0,0		0,0		(3,4)	(100,0)	0,0	
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3,4	0,0	0,0		0,0		(3,4)	(100,0)	0,0	
	Suma bilansowa	9 556,2	100,0	9 779,0	100,0	10 153,9	100,0	597,7	6,3	374,9	3,8

Podstawowymi źródłami finansowania były:

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.		
	2012 r.	2013 r.	2014 r.
1. Kapitał własny	8 748,9	9 007,3	9 190,2
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	807,3	771,7	963,7
z tego: - rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,1
- zobowiązania długoterminowe	218,8	84,5	220,3
- zobowiązania krótkoterminowe	585,1	687,2	743,3
- rozliczenia międzyokresowe	3,4	0,0	0,0
Razem źródła finansowania	9 556,2	9 779,0	10 153,9

Kapitały własne w 2014 roku zwiększył się w porównaniu do roku 2013 r. o 182,9 tys. zł tj. o 2,0 %. Działalność gospodarcza Spółki na dzień 31.12.2014 r. finansowana jest w 90,5 % kapitałem własnym.

Zmiany w strukturze finansowania (%)

Wyszczególnienie	% udział w źródłach finansowania wg stan na 31.12.			Zmiana: poprawa; (pogorszenie) (pkt %)	
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	2014-2012	2014-2013
1. Kapitał własny	91,6	92,1	90,5	(1,1)	(1,6)
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8,4	7,9	9,5	1,1	1,6
z tego: - rezerwy na zobowiązania					
- zobowiązania długoterminowe	2,3	0,9	2,2	(0,1)	1,3
- zobowiązania krótkoterminowe	6,1	7,0	7,3	1,2	0,3
- rozliczenia międzyokresowe					

W strukturze finansowania w 2014 r. w porównaniu do roku poprzedniego nastąpiło zmniejszenie udziału kapitału własnego o 1,6pkt%, przy jednoczesnym zwiększeniu udziału zobowiązań długoterminowych o 1,3 pkt%. oraz udziału zobowiązań krótkoterminowych o 0,3pkt%. Majątek trwały netto finansowany jest na dzień 31.12.2014 r. kapitałem własnym.

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.			Zmiana: wzrost;(spadek)	
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	2014-2012	2014-2013
1. Aktywa trwałe netto ogółem	6 414,0	6 382,3	7 740,5	1 326,5	1 358,2
2. Kapitał własny	8 748,9	9 007,3	9 190,2	441,3	182,9
Udział procentowy kapitału własnego do aktywów trwałych (%)	136,4	141,1	118,7	pkt %	pkt %
				(17,7)	(22,4)

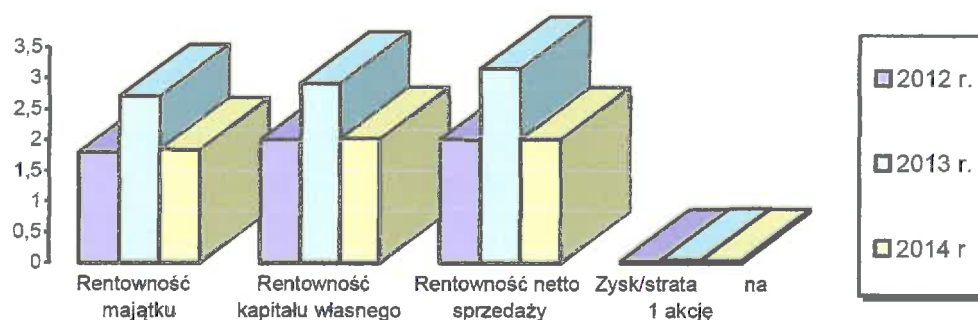


4. Wybrane wskaźniki finansowe i kontynuowanie działalności

Niżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe charakteryzujące sytuację finansową Firmy w tym okresie wyliczono na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 r., 31 grudnia 2013r. oraz 31 grudnia 2014 r.

4.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rodzaj wskaźnika	Wskaźniki (%)			Zmiana (pkt %)	
				(+) <i> poprawa</i>	
				<i>(pogorszenie)</i>	
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	d - c	d - b
a	b	c	d	e	f
1. Rentowność majątku (%) - ROA <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średni stan aktywów}}$</i>	1,80	2,67	1,84	(0,84)	0,03
2. Rentowność kapitału własnego (%) - ROE <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średni stan kapitałów własnych}}$</i>	1,99	2,91	2,01	(0,90)	0,02
3. Rentowość netto sprzedaży (%) <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	2,00	3,15	2,01	(1,15)	0,01
4. Rentowność brutto sprzedaży (%) <i>$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produkt. i towarów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	4,76	5,13	7,23	2,10	2,48
5. Rentowości działal. gospodarczej (%) <i>$\frac{\text{wynik na działalności gospodarczej} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$</i>	2,74	3,96	3,41	(0,55)	0,67
6. Zysk/strata na 1 akcję (zł) <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{ilość akcji}}$</i>	0,04	0,06	0,05	(0,02)	0,00

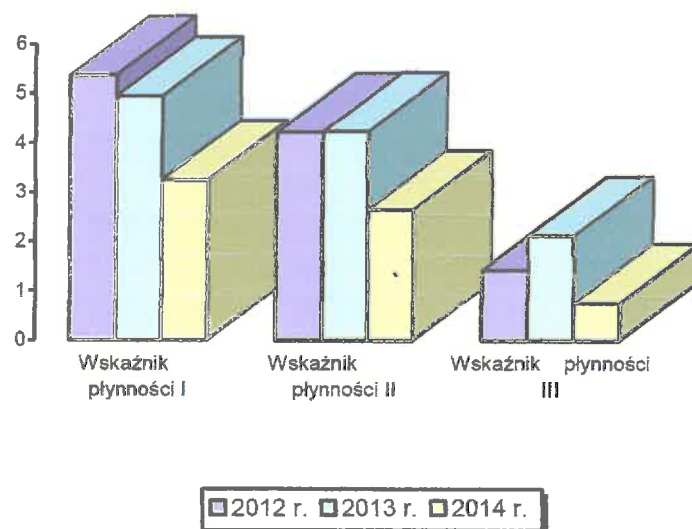


Osiągany w trzech analizowanych latach w zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności przyjmują wartości dodatnie. Jednak wzrost w 2014 roku kosztów finansowych i pozostałych kosztów operacyjnych spowodował, głównie, że wskaźnik rentowności netto sprzedaży oraz rentowności kapitału własnego i rentowności majątku spadły w porównaniu do roku 2013.

4.2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Rodzaj wskaźnika	Wskaźnik (miano:krotność)			Zmiana: (+)poprawa; (-)pogorszenie	
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	d - c	d - b
a	b	c	d	e	f
1. Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca) <i>aktywa obrotowe ogółem</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	5,37	4,94	3,25	(1,70)	(2,12)
2. Wskaźnik płynności II <i>aktywa obrotowe - zapasy - RMK</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	4,21	4,23	2,64	(1,59)	(1,58)
3. Wskaźnik płynności III <i>środki pieniężne</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,41	2,12	0,76	(1,36)	(0,65)

Powyższe dane wskazują na dobrą sytuację finansową Spółki. Wszystkie wskaźniki płynności w analizowanych okresach kształtują się na poziomie wyższym od wartości uznawanych za standardowe.



4.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI FINANSOWEJ

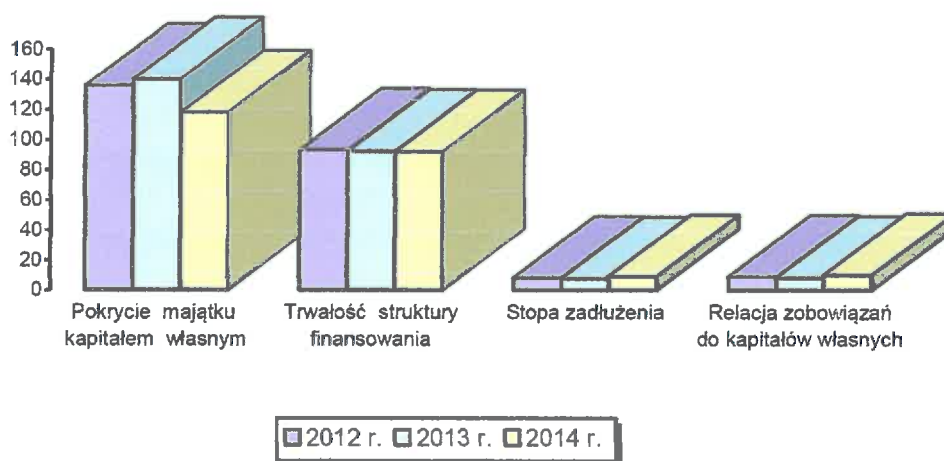
Rodzaj wskaźnika	Wskaźniki			Zmiana: (+)poprawa; (pogorszenie)	
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	c-d	b-d
a	b	c	d	e	f
1. Szybkość obrotu należności w dniach <i>$\frac{\text{średni stan należności z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	69	66	54	12	15
2. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <i>$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług} \times 365}{\text{koszt sprzedanych produktów i towarów}}$</i>	19	17	18	(1)	1
3. Szybkość obrotu zapasami w dniach <i>$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365}{\text{koszt sprzedanych towarów i produktów}}$</i>	26	26	20	6	6

Obrotu należnościami w dniach skrócił się z 66 dni z 2013 r. do 54 dni w 2014 r. co jest zjawiskiem korzystnym. Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami w 2014 r. w porównaniu do roku 2013 zwiększył się o 1 dzień. Wskaźnik szybkości obrotu zapasami w porównaniu do roku 2013 zmniejszył się o 6 dni - jest to zjawisko korzystne ponieważ zwiększyła się ilość cykli rotacji zapasami.

4.4 WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI

Rodzaj wskaźnika	Wskaźniki			Zmiana: (+)poprawa; (pogorszenie)		Wskazany poziom
	2012 r.	2013 r.	2014 r.	e=d-c	f=d-b	
a	b	c	d	e	f	g
1. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%) <i>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$</i>	136,4	141,1	118,7	(22,4)	(17,7)	powyżej 100%
2. Trwałość struktury finansowania (%) <i>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zobowiązania długoterminowe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$</i>	93,8	93,0	92,7	(0,3)	(1,2)	Tendencja wzrostowa
3. Stopa zadłużenia (%) <i>$\frac{\text{wszelkie zobowiązania}}{\text{suma bilansowa}}$</i>	8,4	7,9	9,5	(1,6)	(1,1)	do 50%
4. Relacja zobowiązań do kapitałów własnych (%) <i>$\frac{\text{zobowiązania} \times 100}{\text{kapitały własne}}$</i>	9,2	8,6	10,5	(1,9)	(1,3)	poniżej 100%

Działalność Firmy na koniec 2014 roku finansowana jest głównie kapitałem własnym. Stopa zadłużenia na dzień 31.12.2014 r. wynosi 9,5%. Kapitał stały (kapitał własny, rezerwy, zobowiązania długoterminowe) stanowi na koniec roku badanego 92,7 % ogólnej kwoty źródeł finansowania.



4.5 Kontynuacja działalności

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2014 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzania niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, Zarząd Spółki ” Zarządzeniem kierownika jednostki Nr 1/K/2012 z dnia 16.01.2012 w sprawie zasad rachunkowości ”określił podstawowe zasady (politykę) rachunkowości będące częścią składową rachunkowości Spółki.

W szczególności określono:

- zasady i sposoby prowadzenia ksiąg rachunkowych

- metody i zasady wyceny aktywów i pasywów,
- sposób prowadzenia rachunku kosztów,
- wybór porównawczego rachunku zysków i strat dla celów sprawozdawczych,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych przy użyciu komputera, w tym:
 - wykaz programów dopuszczonych do stosowania w systemie przetwarzania danych,
 - wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na nośnikach czytelnych dla komputera,
 - opis systemu przetwarzania danych,
 - charakterystyka programów przetwarzania danych,
 - zasady ochrony i archiwizowania danych księgowych i nośników informacji,
 - ewidencje użytkowników programów przetwarzania danych
- opracowano Zakładowy Plan Kont obowiązujący od 01.01.2012 r. zawierający wykaz kont syntetycznych.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości obowiązują od 1.01.2012 r.

1.2 Ewidencja i dokumentacja księgowa

Dokumenty księgowe będące podstawą ewidencji operacji odpowiadają wymogom określonym w art. 21 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe (księga główna, księgi pomocnicze) prowadzone są w sposób umożliwiający sprawdzenie poprawności i rzetelności dokonanych w nich zapisów, a także powiązania tychże zapisów z dowodami księgowymi.

- 1.3 Księgi rachunkowe są prowadzone - w rozumieniu przepisów art. 13 ustawy o rachunkowości - przy użyciu komputerowego systemu przetwarzania danych KWESTOR – program stosowany przez Spółkę od 2006 r. Prowadzenie ksiąg rachunkowych zlecono Kancelarii Biełego Rewidenta Eugenii Elżbięcie Mazur.

- 1.4 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na wzorach określonych przepisami cytowanej ustawy o rachunkowości w oparciu o dane wynikające z ksiąg rachunkowych i innych wymaganych ewidencji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.



Dane ksiąg rachunkowych prowadzone przy użyciu komputera mają powiązanie ze sprawozdaniem finansowym.

1.5 **Zabezpieczenia systemowe danych komputerowych**

Przyjęte rozwiązania w zakresie metod dostępu do danych systemu komputerowego, ich przetwarzania za pomocą komputera – spełniają podstawowe wymogi ich zabezpieczenia przed dostępem osób trzecich.

1.6 **Ochrona dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych**

Przyjęte rozwiązania w zakresie ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych prowadzonych przy użyciu komputera, sprawozdań finansowych są prawidłowe.

1.7 **Inwentaryzacja**

Inwentaryzacja roczna składników majątkowych została dokonana z zachowaniem wymogów obowiązujących w zakresie terminowości i częstotliwości, określonych ustawą z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja spełnia podstawowe wymogi formalne.

Ustalone różnice inwentaryzacyjne zostały rozpatrzone i rozliczone w księgach roku badanego.

2. **INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.**

2.1. **Rzeczowe aktywa trwale** **6.737.745,12 zł**

Na powyższą pozycję bilansową składają się głównie:

– **Środki trwale** **805.685,16 zł**

Na pozycję środków trwałych składają się przede wszystkim maszyny i urządzenia techniczne (linie produkcyjne) oraz środki transportu. W badanym okresie przyjęto do użytkowania środki trwale o łącznej wartości brutto 424,8 tys. zł – głównie środki transportu.

Zgodnie z art.3 ust 4 ustawy o rachunkowości Spółka zaliczyła do aktywów trwałych obce środki trwale, które przyjęła do używania na podstawie umów leasingu. Wartość netto obcych środków trwałych na dzień 31.12.2014 r. wynosi 415,1 tys. zł.

– **Środki trwale w budowie** **5.932.059,96 zł**



Powyższa wartość środków trwałych w budowie stanowią głównie nie rozliczone na dzień 31.12.2014 r. poniesione nakłady na budowę nowej linii produkcyjnej. Inwestycji nie zaniechano.

– Inwestycje długoterminowe **1.001.253,59 zł**

Powyższą pozycję bilansową stanowią długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udzielona pożyczka wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami płatna do dnia 31.12.2016r.

W dniu 11.05.2015 roku Spółka zgodnie z podpisaną „Umową przelewu wierzytelności wraz z prawami związanymi z wierzytelnością” przeniosła ww. wierzytelność na rzecz „SUNCO POLSKA” Spółki z o.o. wraz z innymi wierzytelnościami od spółki Galvo Machining Spółka z o.o. na łączną kwotę złotych 3.558.678,95, za wynagrodzeniem w kwocie 3.500.000,00 zł płatnym w terminie 3 lat od dnia zawarcia umowy.

2.2 Zapasy **435.041,79 zł**

Saldo zapasów stanowią materiały do produkcji. Stan zapasów wykazany z uwzględnieniem kryteriów określonych ustawą o rachunkowości w zakresie cyklu operacyjnego.

2.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług **1.397.497,76 zł**

Należności z tytułu dostaw i usług od wszystkich jednostek w kwocie ogółem 1.322.537,79 zł zostały zaprezentowane w kwocie wymagającej zapłaty 1.489.817,57 zł po pomniejszeniu o odpis aktualizujący w wysokości 167.279,78 zł. Do dnia badania zostały zapłacone przez odbiorców w kwocie 916,4 tys. zł. tj. 69,3 % należności z dnia bilansowego.

Główną pozycję niezapłaconych należności to należności od spółki Galvo Machining Sp. z o. o. w Radomiu – ww. wierzytelności przelano 11.05.2015r. na SUNCO POLSKA Spółka z o.o. zgodnie z umową „Przelewu wierzytelności wraz z prawami związanymi z wierzytelnością”.

2.4 Inwestycje krótkoterminowe **562.719,82 zł**

Pozycję stanowią:

– krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych **0,00 zł**
tj. 100% udziałów spółki Galvo Machining Sp. z o.o. w Radomiu zakupione w 2014r – zgodnie z oświadczeniem Zarządu przeznaczone do sprzedaży w ciągu 1 roku – wg ceny nabycia ogółem 217.844,99 zł., objęte w 100%

odpisem aktualizującym. Do dnia badania Spółka sprzedała 81% ww. udziałów.

- środki pieniężne w kasie które zinwentaryzowano oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, których stany na dzień bilansowy potwierdziły banki obsługujące Spółkę na kwotę ogółem **562.719,82 zł**

2.5 Kapitał zapasowy 8.607.281,47 zł

Wykazany w powyższej wartości kapitał zapasowy powstał z podziału zysku z lat ubiegłych.

**2.6 Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek
Inne zobowiązania finansowe 220.307,02 zł**

Powyższą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu w części płatnej po 31.12.2015r.

2.7 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 416.760,65 zł obejmują rozrachunki z dostawcami, które do dnia badania rozliczono w 100% .

2.8 Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe w kwocie ogółem 9.281.551,51 zł. oraz koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe w wysokości ogółem 8.970.760,54 zł ustalone zostały z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Zysk brutto 310.790,97 zł

Podatek dochodowy za 2014 r. ogółem 127.899,00 zł

z tego a/ część bieżąca 247,00 zł

b/ część odroczone 127.652,00 zł

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat zysku netto w kwocie **182.891,97 zł**.

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od dochodu rachunkowego szczegółowo wyspecyfikowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach sporządzonych przez Spółkę.

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

**3. INFORMACJE O ZBADANIU KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI
„ WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO”**

Część składowa sprawozdania finansowego „Wprowadzenie do sprawozdania” na dzień 31.12.2014 r. zawiera zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym określonych w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

W szczególności wprowadzenie do sprawozdania zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego .
Powyższe twierdzenie jest zgodne z ustaleniami dokonanyymi w czasie badania

**4. INFORMACJE O ZBADANIU KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI
SPORZĄDZENIA „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENI”
ORAZ RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH I ZESTAWIENIA
ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Przeprowadzone badanie potwierdziło zgodność danych liczbowych wykazanych w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” z danymi ksiąg rachunkowych i posiadanyimi przez Spółkę dowodami.

Rachunek przepłyów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały opracowane zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w powyższych elementach sprawozdania finansowego zgodne są z danymi ksiąg rachunkowych oraz mają powiązanie z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu za 2014 r. pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

**6. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE
PRAWA**

W czasie badania nie stwierdzono naruszeń prawa, szczególnie bilansowego wpływających w istotny sposób na badane sprawozdanie finansowe.

7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 11.05.2015 roku Spółka w wyniku podpisanej „Umowy przelewu wierzytelności wraz z prawami związanymi z wierzytelnością” przełała swoje wierzytelności od GALVO Machining Spółka z o.o. wynikające z zawartych w 2014 roku oraz w 2015 roku umów pożyczek na łączną kwotę złotych 3.558.678,95 zł za wynagrodzeniem w kwocie 3.500.000,00 zł płatnym w terminie 3 lat od dnia zawarcia umowy.

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku bilansowego za rok badany.

8. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w sposób ciągły na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2014 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014 r.

9. ZAKOŃCZENIE

Niniejszy raport zawiera 21 (dwadzieścia jeden) stron – kolejno numerowanych i parafowanych.

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu uprawnionego

RACH – FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy

ul. Obywatelska 128, 94-104 Łódź

Nr ewiden 3368

BIEGLY REWIDENT
Mariola Kobierecka
Nr ewidencyjny 10443

.....
Mariola Kobierecka

Biegły Rewident

Nr ewiden 10443

Partner

Łódź, dnia 28 maja 2015 r.

RACH-FIN
Biegli Rewidenci
Kobierecka i Partnerzy
94-104 Łódź, ul. Obywatelska 128 p.311
Nr ewid. KRBR 3368 ②