



## A. Część ogólna

1. Spółka działa pod firmą „MILKPOL” Spółka Akcyjna na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 03.04.2008r. Repertorium nr Akt notarialny Rep. A nr 3083/2008. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000304913 z dnia 27.03.2017r w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Łodzi
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7710106183 r. oraz NIP EU PL7710106183 nadany w dniu 06.05.2008 r. przez Urząd Skarbowy w Piotrków Tryb.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 004703448 nadany przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

Przetwórstwo mleka i wyrób serów  
Sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych  
Pozostała sprzedaż hurtowa  
Sprzedaż detaliczna wyrobów mlecznych i jaj w wyspecjalizowanych sklepach

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
  - a) Zarząd powołany przez Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwał:  
Prezes Zarządu Aleksandra Świerczyńska Uchwałą Nr 13/06/2015  
Wiceprezes Zarządu Magdalena Gałwa Uchwałą Nr 14/06/2015
  - b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie

spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Igor Gałwa	od dnia	17.06.2016r
Z-ca Przewod. RN	Katarzyna Fortak-Karasińska	od dnia	17.06.2016r
Sekretarz RN	Jarosław Śmietaniak	od dnia	17.06.2016r
Członek RN	Zofia Strzebiecka	od dnia	17.06.2016r
Członek RN	Sławomir Karasiński	od dnia	17.06.2016r

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany w związku upływem w dniu 30 kwietnia 2016 roku kadencji, a w dniu 17 czerwca 2016 roku mandatów wszystkich członków pięcioosobowej Rady Nadzorczej „MILKPOL” S.A.

Do 17 czerwca 2016r Radę Nadzorczą stanowili:

Przewodniczący RN	Igor Gałwa
Z-ca Przewodn. RN	Mirosław Nowak
Sekretarz RN	Stanisław Strzebiecki
Członek RN	Katarzyna Fortak-Karasińska
Członek RN	Sławomir Karasiński

6. Głównym księgowym jednostki jest mgr Katarzyna Drużbińska.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4.231.517,72</b>	<b>4.344.556,52</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1.185.350,00	1.185.350,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3.022.299,96	3.247.813,59
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	136.906,56	136.906,56
VI. Strata netto	-113.038,80	-225.513,63
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

Kapitał podstawowy 1 185 350,00 zł, dzieli się na 11.853.500 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,35 zł. akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Paweł Knopik	2.964.170	2.964.170	25,01	25,01
Aleksandra Świerczyńska	2.679.963	2.679.963	22,61	22,61
Magdalena Gałwa	2.603.307	2.603.307	21,96	21,96
Konrad Medzialek	2.322.342	2.322.342	19,59	19,59
Pozostali	1.263.718	1.233.718	10,83	10,83
<b>Razem</b>	<b>11.853.500</b>	<b>11.853.500</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości opłacona.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 84 osób, a w roku poprzednim 71 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 1/5/2016 z dnia 12.12.2016 Rady Nadzorczej do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i wspólnicy sp. z o.o. z siedzibą w 93-138 Łódź, ul. Kilińskiego 246 lok. 1 wpisany pod numerem 4009 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 30.12.2016r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od

30.12.2016r do 31.12.2016r (inwentaryzacja i badanie wstępne) oraz od 10.04.2017r do 28.04.2017r (badanie właściwe).

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Barbara Kumor (nr rej. 2051 ) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 55 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. z 2016 r. poz. 1000).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelarię Biegłych Rewidentów Barbara Kumor i Wspólnicy spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/06/2016 w dniu 17.06.2016r przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Strata bilansowa za rok poprzedni, uchwałą nr 6/06/2016 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17.06.2016r pokryta została w łącznej wysokości 225.513,63 zł z kapitału zapasowego Spółki.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Łodzi w dniu 24.06.2016
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 23.06.2016r

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte 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. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Zarząd Spółki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów  
6 915 239,41 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+/-)  
(113 038,80) 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 Spółki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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 Zarząd Spółki, 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) niezajstnienia 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 biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową Spółki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

## 1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	3 722,8	53,3	4 121,0	64,8	4 398,8	67,0	(398,4)	90,3	(677,2)	84,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,3	0,1	0,3	0,0			6,3	2 230,6		5,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 716,0	53,7	3 758,1	59,1	4 040,3	61,0	(42,2)	98,9	(324,4)	92,0
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe			358,5	5,6	358,5	5,5	(358,6)		(358,5)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			4,0	0,1	1,0	0,0	(4,0)		(1,0)	
B.	Aktywa obrotowe	3 682,7	46,2	2 237,5	35,2	2 665,3	33,0	955,1	162,7	1 024,3	147,2
i.	Zapasy	767,2	11,1	672,0	10,6	538,2	8,5	95,2	114,2	209,1	137,6
II.	Należności krótkoterminowe	2 237,3	32,2	1 464,2	23,0	1 499,1	22,8	783,1	162,1	731,2	148,9
III.	Inwestycje krótkoterminowe	173,9	2,5	82,4	1,3	92,6	1,4	91,5	211,1	91,3	187,6
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24,2	0,4	19,0	0,3	21,5	0,3	5,3	127,6	2,7	112,7
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	6 915,2	100,0	6 358,5	100,0	6 568,1	100,0	556,7	100,8	347,1	105,3

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
f	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 231,5	69,2	4 344,6	68,3	4 570,1	69,6	(113,0)	97,4	(338,6)	92,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 185,4	17,1	1 185,4	18,6	1 185,4	15,0		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 022,3	45,7	3 347,8	51,1	4 285,7	65,3	(225,5)	89,1	(1 283,4)	70,5
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	136,9	2,0	135,9	2,2	136,9	2,1		100,0		100,0
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	(113,0)	(1,6)	(225,5)	(3,5)	(1 021,9)	(15,8)	112,5	50,1	424,9	10,9
VII.	Odписы z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 669,7	38,8	2 814,0	34,7	1 998,0	30,4	669,7	133,3	635,7	134,3
I.	Rezerwy na zobowiązania	19,9	0,3	22,6	0,4	22,9	0,3	(3,8)	84,0	(4,0)	62,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	456,3	6,3	375,8	5,9	260,1	4,0	80,5	116,1	176,2	167,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 152,7	31,1	1 444,7	22,7	1 448,8	22,1	708,0	145,0	703,9	148,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	75,9	1,1	171,0	2,7	266,2	4,1	(95,2)	41,3	(190,4)	26,6
Pasywa razem		6 915,2	100,0	6 358,6	100,0	6 568,1	100,0	556,7	108,8	347,1	108,3

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

- aktywa trwałe stanowią 53,8 % całego majątku Spółki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok 53,7 % aktywów ogółem;
- wartości niematerialne prawne wzrosły prawie dwukrotnie w stosunku do roku ubiegłego;
- w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 955,1 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
  - wzrost należności krótkoterminowych o 763,1 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów
  - wystąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 91,5 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
  - wzrost zapasów w porównaniu do roku ubiegłego o 95,2 tys. zł
- w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat zobowiązań o 669,7 tys. zł (30,4 %).



W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki na dzień bilansowy wyniósł 61,2 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej Spółki

- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (43,7 % pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 49,0 % w stosunku do roku ubiegłego;
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą 0,3 .% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	25 043,5	98,0	21 267,1	98,4	23 093,4	97,8	3 746,4	117,6	1 928,2	108,3
2.	Koszt własny sprzedaży	25 555,8	99,7	21 748,9	99,5	24 409,3	99,0	3 606,9	117,5	1 146,5	104,7
3.	Wynik na sprzedaży	(542,2)		(482,7)		(1 315,9)		(55,5)	112,9	773,7	41,2
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	512,0	2,0	353,0	1,6	509,1	2,2	159,1	145,1	3,0	108,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	57,0	0,2	64,4	0,4	216,4	0,9	(27,4)	67,5	(158,5)	26,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	455,1		288,6		292,6		186,5	168,4	161,4	156,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(87,2)		(214,1)		(1 023,3)		127,0	40,7	935,1	8,6
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	3,2	0,0	1,1	0,0	4,6	0,0	2,1	282,5	(1,4)	63,3
2.	Koszty finansowe	28,7	0,1	18,0	0,1	21,3	0,1	12,8	179,8	7,4	134,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(25,5)		(14,8)		(16,7)		(10,7)	171,9	(8,8)	152,5
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(112,7)		(229,0)		(1 038,0)		116,3	49,2	926,3	10,8
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	0,4		(3,5)		(1,1)		3,8	(10,7)	1,5	(33,5)
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(113,0)		(225,5)		(1 037,9)		112,5	50,1	924,8	10,8

Przychody ogółem	25 529,8	100,0	21 621,3	100,0	23 607,1	100,0	3 907,6	118,1	€ 921,7	108,1
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	25 841,5	100,0	21 850,2	100,0	24 546,1	100,0	3 791,2	117,4	995,4	104,0
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 113,0 tys. zł.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały na podobnym poziomie jak koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze

sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 45,1 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 32,5 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 25,5 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie stratę 113 038,80 zł.

### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-1,63%	-3,55%	-15,80%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-0,44%	-1,04%	-4,40%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-2,67%	-5,19%	-22,71%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

#### Wskaźnik rentowności majątku

Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem nadal wykazuje wielkość ujemną w porównaniu do roku poprzedniego, jednak wykazuje nieznaczną poprawę.

#### Wskaźnik rentowności kapitału własnego

Wskaźnik ten, ukształtował się na poziomie -2,67 %, a jego ujemna wielkość jest niekorzystnym zjawiskiem, w porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpił jego wzrost, którego źródło leży w kwotowym wzroście wyniku finansowego.

### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,48	1,55	1,50
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,12	1,07	1,1
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,08	0,06	0,06

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

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

### 3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	11	11	4
Spyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	22	19	9
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	21	20	9

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 19 dni w 2015 r. i 9 dni w 2014 r do 22 dni w roku 2016 co nie jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w

dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim nie zmienił się.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

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

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	116,22	110,12	110,44
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	67,43	64,57	66,82
Złota reguła finansowania kapitał własny x 100 kapitał obcy	powyżej 100	procent	157,67	215,72	228,73
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	4 231,5	4 344,6	4 570,1

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

W przedziale 3 lat nie nastąpił istotny spadek wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

### 4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla

kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna.

Odnosić należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość Spółki.

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Spółkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

#### 1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, techniką komputerową przy wykorzystaniu następujących programów:
  - Symfonia Finanse i Księgowość forte premium – główny program
  - Symfonia Środki trwałe premium
  - Symfonia Kadry i Płace premiumStosowane programy działają pod kontrolą systemu operacyjnego Microsoft WINDOWS NT lub XP.
- 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) Spółka 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 art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

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 31.12.2016
  - środki pieniężne w kasie
  - zapasy
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
  - środki na rachunkach bankowych
  - inne powierzone kontrahentom własne składniki majątkowe
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016
  - środki trwałe, do których dostęp jest znacznie utrudniony
  - grunty
  - należności sporne i wątpliwe
  - należności i zobowiązania wobec osób nieprowadzących ksiąg rachunkowych
  - należności z tytułów publicznoprawnych
  - fundusze specjalne
  - rozliczenia międzyokresowe

- kapitały własne
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Biegły rewident obserwował inwentaryzację z natury w dwóch placówkach jednostki w dniach 31.12.2016 r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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

### 3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

#### 3.1. Aktywa trwale 3 722 575,58 zł

Stanowią one 53,83% aktywów ogółem, z tego przypada na:

##### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 6 624,57 zł

Stanowią one 0,10% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

##### 3.1.2. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości 3 715 951,01 zł

Stanowią one 53,74% bilansowej sumy aktywów.

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

## a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Bilans otwarcia	282 408,75	2 670 227,74	4 212 938,65	2 054 812,79	477 045,57	9 697 463,53
Zwiększenia		167 397,47	152 665,15	254 570,89	48 425,00	623 058,31
Zmniejszenia			9 365,58	854 977,62		884 343,20
Bilans zamknięcia	282 408,75	2 837 625,21	4 356 268,25	1 454 405,86	525 470,57	9 456 176,64
<b>Umorzenie</b>						
Bilans otwarcia		903 592,97	3 091 673,06	1 516 169,01	432 625,77	5 944 060,81
Zwiększenia		107 115,08	385 269,25	277 268,51	14 424,32	784 664,96
Zmniejszenia			9 365,58	849 629,03		858 994,61
Bilans zamknięcia		1 010 708,05	3 467 566,73	944 405,20	447 050,09	5 869 731,16
<b>Wartość netto na BO</b>	282 408,75	1 766 834,77	1 121 295,62	538 643,78	44 419,50	3 753 402,72
<b>Wartość netto na BZ</b>	282 408,75	1 826 817,16	888 701,52	509 999,57	78 420,48	3 586 447,48

## Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		498 890,34	369 386,81	129 503,53
Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 740,00		4 740,00	

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

- środki trwałe były w roku bieżącym objęte 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,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNIP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono.



- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 62,07 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zachowanego w koszty umorzenia,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą 702 024,20 zł, co stanowi 19,57 % wartości netto środków trwałych jako zobowiązanie warunkowe (indos weksli) stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,

### 3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 3 192 663,83 zł

Stanowią 46,17% aktywów ogółem, z tego przypada na:

#### 3.2.1. Zapasy 767 242,73 zł

Stanowią one 11,09% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	338 039,62	0,00	338 039,62
Półprodukty i produkty w toku	61 743,22	0,00	61 743,22
Produkty gotowe	242 287,72	0,00	242 287,72
Towary	125 172,17	0,00	125 172,17
Razem	767 242,73	0,00	767 242,73

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto.

#### 3.2.2. Należności krótkoterminowe 2 227 261,12 zł

Stanowią 32,21% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	2 170 551,46	255 558,98	1 915 294,50
Należności z tyt. publicznoprawnych	262 382,97		262 382,97

Inne należności	49 593,65		49 593,65
<b>Razem</b>	<b>2 482 818,68</b>	<b>255 556,96</b>	<b>2 227 261,12</b>

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe zapłacone do 31.03.2017 w 91,0 %.

Należności publicznoprawne dotyczą rozrachunków z podatkiem VAT'

Inne należności krótkoterminowe obejmują:

- inne rozrachunki z pracownikami	2 803,38 zł
- należności z tyt. pożyczek na cele mieszkaniowe z ZFŚS	9 649,32 zł
- kaucje gwarancyjne	32 037,26 zł
- dofinansowanie „Szkłanka mleka”	5 102,69 zł

### 3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

173 912,00 zł

Stanowią 2,51% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe	173 912,00
b) w pozostałych jednostkach	173 912,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	173 912,00
<b>Razem</b>	<b>173 912,00</b>

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

### 3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

24 247,98 zł

Stanowią 0,35% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na roku bieżącego
- ubezpieczenia majątkowe	23 904,24
- inne	343,74
<b>Razem</b>	<b>24 247,98</b>

Spółka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

**3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 6 915 239,41 zł**

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

**4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**

**4.1. Kapitał własny 4 231 517,72 zł**

Stanowi 61,19% pasywów bilansu, w tym:

**4.1.1. Kapitał podstawowy 1 185 350,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

**4.1.2. Kapitał zapasowy 3 022 299,96 zł**

Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o 225 513,63. zł w związku z pokryciem straty za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6/06/2016 z dnia 17.06.2016.r

**4.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny 136 906,56 zł**

Wykazuje końcowy wynik przeszacowania wartości środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995r.

**4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (113 038,80) 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****2 683 721,69 zł**

Stanowią one 38,81% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania****18 892,00 zł**

Stanowią 0,27% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	22 482,00	0,00	3 590,00	18 892,00
<b>Razem</b>	<b>22 482,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 590,00</b>	<b>18 892,00</b>

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu wartości środków trwałych używanych na podstawie umów o leasingu operacyjnym przekształconych w leasing finansowy, na ujemne różnice przejściowe ustalono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, po kompensacie powstała nadwyżka rezerwy na odroczonego podatku dochodowego nad aktywami na odroczonego podatku dochodowego.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 436 330,15 zł**

Stanowią one 6,31% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku kwota 436 330,15 zł stanowi wartość zobowiązań finansowych powstałych w wyniku wprowadzenia do aktywów środków trwałych używanych na podstawie umów leasingowych.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe****2 152 699,80 zł**

Stanowią 31,13% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 152 699,80</b>	<b>1 444 717,47</b>
1. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 131 568,73	1 400 203,72
a) kredyty i pożyczki	0,00	43 213,69
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 793 300,91	1 111 559,20
- do 12 miesięcy	1 793 300,91	1 111 559,20
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	145 946,66	119 202,02
h) z tytułu wynagrodzeń	1 006,92	10,00
i) inne	391 314,24	128 216,91
2. Fundusze specjalne	21 131,07	44 513,75

**Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:**

- d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości, obejmują:

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami kraj	1 793 300,91	0,00	1 793 300,91
<b>Razem</b>	<b>1 793 300,91</b>	<b>0,00</b>	<b>1 793 300,91</b>

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 31.03.2017r w 100 %.

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

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

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	48 548,00
- Składki ZUS	71 412,41
- Ubezpieczenie zdrowotne	23 110,25
- PFRON	3 076,00
<b>Razem</b>	<b>145 946,66</b>

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US, ZUS i PFRON

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w m-cu 01.2017r. w kwocie 1 006,92 zł.

- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 191 314,24 zł  
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

Innych rozrachunków z pracownikami, rozrachunki dotyczące środków trwałych w budowie

**Fundusze specjalne 21 131,07 zł**

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny spółka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

Rozliczenie ZFŚS

Rachunek środków ZFŚS	11 490,75 zł	
Pożyczki na cele mieszkaniowe	9 640,32 zł	
<u>Stan Funduszu</u>		<u>21 131,07 zł</u>
Razem	21 131,07	21 131,07

#### 4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 75 799,74 zł

Stanowią one 1,10% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowi otrzymana dotacja z programu PROW 2007-2013 na sfinansowanie zakupu środków trwałych.

#### 4.3. Ogółem pasywa bilansu 6 915 239,41 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

## 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariancie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

### 5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 25 013 549,13 zł z tego przypada na:

#### 5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 22 745 986,64 zł

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

#### 5.1.2. Zmiana stanu produktów 37 180,42 zł

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

#### 5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i mater. wynoszą 2 230 382,07 zł

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,

### 5.2. Koszty działalności operacyjnej 25 555 789,35 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	877 398,22	3,43
Zużycie materiałów i energii	14 676 431,59	57,43
Usługi obce	2 923 064,90	11,44
Podatki i opłaty	144 012,57	0,56
Wynagrodzenia	3 738 826,98	14,63
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	827 826,13	3,24
Pozostałe koszty rodzajowe	480 962,45	1,88
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 888 260,51	7,39
<b>Razem</b>	<b>25 555 789,35</b>	<b>100,00</b>

### 5.3. Pozostałe przychody operacyjne 512 036,49 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	174 033,52
Dotacje	272 810,27
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
Inne przychody operacyjne	65 192,70
- zwrot kosztów postępowania sądowego	10 516,19
- otrzymane odszkodowania	2 729,15
- różnice zaskrgień	10,01
- rozwiązanie odpisów aktualizujących - spiata należności	31 551,49
- pozostałe	20 383,66
<b>Razem</b>	<b>512 036,49</b>

Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 179 382,11zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 5 348,59 zł.

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

#### 5.4.Pozostałe koszty operacyjne

56 963,72 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 646,57
Inne koszty operacyjne	50 317,15
- koszty postępowania egzekucyjnego	4 770,59
- darowizny	21 614,86
- korekta VAT naliczonego przy sprzedaży nieruchomości	23 599,00
- pozostałe	332,10
<b>Razem</b>	<b>56 963,72</b>

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

#### 5.5.Przychody finansowe

3 235,26 zł

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

Przychody finansowe	Kwota w zł
Odsetki	3 235,26
<b>Razem</b>	<b>3 235,26</b>

W przychodach finansowych ujęto odsetki od lokat oraz od należności.

#### 5.6.Koszty finansowe

28 735,61 zł

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	20 127,26
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	208,33
Inne	8 400,00
- pozostałe	8 400,00
<b>Razem</b>	<b>28 735,61</b>



W kosztach finansowych ujęto:

- a) stratę z tytułu rozchodu aktywów finansowych, która jest nadwyżką jej wartości netto w kwocie 360 208,13 zł nad przychodem ze sprzedaży w kwocie 360 000,00 zł,

### 5.7. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie - 113 038,80 zł.

## 6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	25 528 820,88
Przychody wyłączone z opodatkowania	31 551,49
- rozwiązanie odpisów aktualizujących które nie stanowiły kup	31 551,49
Przychody włączone do opodatkowania	600,00
- niedobór zawiniony nie ujęty w przychodach	600,00
-	
<b>Przychody podatkowe</b>	<b>25 497 869,39</b>

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 30 951,49 zł, wykazaną w RZiS, na którą składają się:

- rozwiązanie odpisów aktualizujących - 31 551,49 zł  
 - wartość niedoboru zawinionego + 600,00 zł  
 Razem - 30 951,49 zł

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	25 641 486,68
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	- 362 443,16
- część odsetkowa rat leasingowych	16 690,90
- amortyzacja urządzeń zakupionych z dotacji PROW 2007-2013	95 188,85
- przekazane darowizny	21 614,86
- odpisane umorzone należności	91,65
- amortyzacja środków trwałych w przekształconym leasingu finansowym	202 157,34
- obciążenia na rzecz PFRON	23 363,00
- utworzone odpisy aktualizujące na należności	6 646,57
- amortyzacja samochodów o wartości powyżej 20 000 euro	9 673,07
- ubezpieczenie samochodów o wartości powyżej 20 000 euro	2 890,38
- wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 313,11
- koszty reprezentacji	2 815,63
- odsetki od zobowiązań budżetowych	8,00
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	+189 327,24
- koszty wynagrodzeń dotyczących roku ubiegłego wypłaconych w 2016r	16,52
- opłaty leasingowe nie ujęte w kosztach księgowych	139 310,55
- naliczone odsetki	6,17
<b>Koszty uzyskania przychodu</b>	<b>25 448 372,76</b>

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 193 115,92 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	25 497 869,39
- Koszty uzyskania przychodu	25 448 372,76
- Dochód podatkowy	49 496,63
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	95 188,85
- <b>Strata podatkowa-</b>	<b>-45 692,02</b>
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	0,00
- <b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-45692,02</b>
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	0,00
- Rezerwa na adroczony podatek dochodowy	371,00

- Podatek dochodowy wykazany w RZiS	371,00
- <b>Strata brutto</b>	<b>-112 667,80</b>
- <b>Strata netto</b>	<b>-113 038,80</b>

W rachunku zysków i strat Spółka wykazała stratę netto za rok badany w wysokości -113 038,80 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu. Powyższe rozliczenie, ze względu na wyrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

## 7. Pozostałe zagadnienia.

### 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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie + 91 536,39 zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	408 193,84
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-313 838,58
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	- 2 818,89
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	91 536,39
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	91 536,39

Rachunek przepływów pieniężnych w roku badanym nadwyżkę środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 408 193,84 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność wypracowała środki zapewniające dalszy jej rozwój. Po uwzględnieniu bowiem amortyzacji rocznej w wysokości 877 398,22 zł jako kosztu nie będącego wydatkiem – przepływy z działalności operacyjnej stanowiłyby wartość 1 285 592,06 zł.

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

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 113 038,80 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 46a 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 Spółki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte uwzględniają przepisy rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

### **7.5. Naruszenie przepisów prawa.**

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono naruszenia przez Spółkę 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 rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.04.2017r

## **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 31.12.2016 r.

3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

  
Barbara Kumor

nr rej 2051

Łódź, dn. 28.04.2017r

Nazwa i numer podmiotu  
uprawnionego przez podpis osoby  
reprezentującej podmiot  
Nr podmiotu 4009

KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW  
BARBARA KUMOR I WSPÓLNICY Sp. z o.o.  
93-138 Łódź, Jana Kilińskiego 246 lok. 1  
NIP 7282802032 REGON 361001681  
KRS 0000555001

PREZES ZARZĄDU

  
Barbara Kumor