

**Firma Audytorska
INTERFIN sp. z o.o.**

ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków
tel./fax (012) 422-78-58, tel. (012) 422-49-86, tel. 601 414-229

Wysokość kapitału zakładowego: 209.000,00 PLN

NIP: 676-007-69-92

Nr KRS - 145852 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie

XI Wydział Gospodarczy KRS

Główni udziałowcy: Stowarzyszenie Księgowych w Polsce

Bilans - Servis Sp. z o.o.

oraz biegli rewidenci

www.interfin.pl

e-mail : interfin@interfin.pl

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy

2014

Zakłady Automatyki

POLNA SA

37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23

Kraków – 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyślu, ul. Obozowa 23** („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. wykazujące sumę bilansową 41 960 tys. zł., sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014r. – 31.12.2014r. wykazujące zysk netto w kwocie 3 892 tys. zł., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późniejszymi zmianami dalej: „ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd 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.

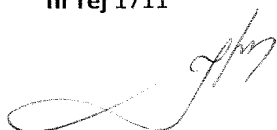
Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 2009 r., nr 33, poz. 259, tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz.133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowy biegły rewident:
Apolonia Kocot
nr rej 1711



Kraków, dnia 20.03.2015 r.

**Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot**

PREZES ZARZĄDU

mgr Marian Pańka
Biegły Rewident nr ewid. 2971

**FIRMA AUDYTORSKA
INTERFIN sp. z o.o.**
31-315 Kraków, ul. Radzikowskiego 27/03
tel./fax 012 422 78 58
Nr uprawnień KIBR 529

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
Jednostki: Zakłady Automatyki "POLNA" S.A.
z siedzibą w 37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23
za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014**

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

Zakłady Automatyki POLNA Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

37-700 Przemyśl, ul. Obozowa 23

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 12.02.2002

Numer rejestru: KRS 0000090173

REGON: 650009986

NIP: 795 020 07 05

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- odlewnictwo metali,
- produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego,
- produkcja pozostałych pomp i sprężarek,
- produkcja pozostałych kurków i zaworów,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- odzysk surowców z materiałów segregowanych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

1.1.4. Struktura własności i Jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego w wysokości 5 379,4 tys. zł, dzieli się na 1 415 641 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 3,80zł., przedstawia się następująco:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas	620 751	620 751	43,85%	43,85%
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	141 657	141 657	10,01%	10,01%
Pozostali	653 233	653 233	46,14%	46,14%
Razem	1 415 641	1 415 641	100,00%	100,00%

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu „POLNA” S.A., wynosi 1 415 641 głosów. Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- nie jest spółką dominującą dla innych podmiotów;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik Jednostki

Funkcje Kierownika Jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Andrzej Piszcz - Prezes Zarządu

– Piotr Woś - Członek Zarządu

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Apolonia Kocot
Numer w rejestrze: 1711

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Firma Audytorska INTERFIN Spółka z o.o.
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Radzikowskiego 27/03
Numer rejestru: KRS 0000145852
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 10.01.2003
Kapitał zakładowy: 209 000,00 zł
REGON: 001331839
NIP: 6760076992

Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 529.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową 01/B/II/14 z dnia 10.06.2014 r., zawartą na podstawie uchwały nr 07/2014 Rady Nadzorczej POLNA S.A. z dnia 29.04.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 23.02.2015 r. do 20.03.2015 r.

Kluczowy biegły rewident oraz Firma Audytorska INTERFIN Sp. z o.o. 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 (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Firmę Audytorską INTERFIN Sp. z o.o. nr ewid. 529 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 26.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3 109 074,77 zł. będzie przeznaczony:

- 2 831 282,00 złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- 277 792,77 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 09.07.2014 r. oraz przekazane do właściwego Urzędu Skarbowego w dniu 10.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy Raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładów Automatyki POLNA Spółka Akcyjna z siedzibą w Przemyślu, ul. Obozowa 23 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2008r., badana Jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego Raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń 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 Firmy Audytorskiej INTERFIN Sp. z o.o.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Aktywa trwałe	22 646	54,0	23 300	58,6	24 945	68,0
	Rzeczowe aktywa trwałe	21 864	52,1	22 451	56,5	24 014	65,4
	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	24	0,1	81	0,2	132	0,4
	Aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	758	1,8	768	1,9	799	2,2
II.	Aktywa obrotowe	19 314	46,0	16 437	41,4	11 780	32,0
	Zapasy	4 077	9,7	3 779	9,5	4 679	12,7
	Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym:	6 490	15,5	5 041	12,7	5 150	14,0
	- z tytułu dostaw i usług	5 811	13,9	4 887	12,3	5 060	13,8
	- pozostałe należności	679	1,6	154	0,4	90	0,2
	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
	Aktywa finansowe	28	0,1	58	0,1	26	0,1
	Pożyczki	-	-	-	-	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 622	20,5	7 464	18,8	1 817	4,9
	Rozliczenie międzyokresowe	97	0,2	95	0,3	108	0,3
III.	Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-	-
	Aktywa razem	41 960	100,0	39 737	100,0	36 725	100,0

Pasywa w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	3	4	3	4	8
I.	Kapitał własny	33 671	80,2	32 648	82,2	29 474	80,3
	Kapitał podstawowy	5 379	12,8	5 379	13,6	8 029	21,9
	Akcje własne					-9 810	(26,7)
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-45	-0,1	-7		-73	(0,2)
	Pozostałe kapitały	24 445	58,3	24 077	60,6	28 822	78,5
	Zyski zatrzymane			90	0,2	90	0,2
	Zysk netto	3 892	9,2	3 109	7,8	2 416	6,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 461	8,3	3 352	8,4	3 715	10,1
	Kredyty i pożyczki	-	-	-		-	
	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 286	5,5	2 411	6,1	2 618	7,1
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	968	2,3	849	2,1	974	2,7
	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-
	Zobowiązania z tytułu leasingu	207	0,5	92	0,2	123	0,3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 828	11,5	3 737	9,4	3 536	9,6
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, w tym	3 533	8,4	2 531	6,4	2 611	7,1
	- z tytułu dostaw i usług	2 236	5,3	1 432	3,6	1 490	4,1
	- inne zobowiązania	1 297	3,1	1 099	2,8	1 121	3,0
	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
	Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	67	0,2	30	-	26	0,1
	Zobowiązania z tytułu leasingu	89	0,2	31	0,1	27	0,1
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	430	1,0	461	1,2	369	1,0
	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	687	1,6	633	1,6	503	1,4
	Rozliczenia międzyokresowe	22	0,1	51	0,1	-	-
	Pasywa razem	41 960	100,0	39 737	100,0	36 725	100,0

2.2. Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów w tys. zł:

Lp	Rachunek zysków i strat	2014 rok		2013 rok		2012 rok	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 260	95,8	36 887	96,7	34 490	96,1
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 100	95,4	36 759	96,3	34 252	95,4
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	160	0,4	128	0,3	238	0,7
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 473	71,1	24 494	71,8	23 508	71,2
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 326	70,7	24 385	71,4	23 311	70,6
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	147	0,4	109	0,3	197	0,6
C.	Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	12 787	33,8	12 393	32,5	10 982	30,6
I.	Pozostałe przychody operacyjne	1 051	2,8	874	2,3	901	2,5
II.	Koszty sprzedaży	411	1,2	384	1,1	454	1,3

III.	Koszty ogólnego zarządu	8 294	25,1	8 069	23,6	7 678	21,4
IV.	Pozostałe koszty operacyjne	579	1,8	868	2,5	823	2,5
D.	Zysk z działalności operacyjnej	4 554	12,0	3 946	10,3	2 928	8,2
I.	Przychody finansowe	525	1,4	402	1,1	514	1,4
II.	Koszty finansowe	248	0,8	315	0,9	469	1,3
E.	Zysk brutto	4 831	12,8	4 033	10,6	2 973	8,3
F.	Podatek dochodowy	939	2,5	924	2,4	483	1,3
I.	część bieżąca	1 045	2,8	1 116	2,9	767	2,1
II.	część odroczonea	-106	(0,3)	-192	(0,5)	(284)	(0,8)
G.	Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 892	10,3	3 109	8,2	2 490	6,9
H.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej			-		-	

Przychody ogółem	37 836	100,0	38 163	100,0	35 905	100,0
------------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

Koszty ogółem	33 005	100,0	34 130	100,0	32 932	100,0
---------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów

I.	Zysk netto	3 892		3 109		2 490	
II.	Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku						
1.	Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(47)		(9)		(74)	
2.	Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione do wyniku	9		2		14	
III.	Całkowity dochód ogółem	3 854		3 102		2 430	

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	2014	2013	2012
Rentowność netto ze sprzedaży wynik netto x 100% przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	10,7	8,5	7,2
Rentowność kapitału własnego wynik netto x 100% stan kapitałów własnych	11,6	9,5	8,4
Szybkość obrotu należności średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto	58 dni	49 dni	53 dni
Szybkość obrotu zobowiązań średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszty netto	25 dni	16 dni	17 dni
Stopa zadłużenia zobowiązania x 100% aktywa ogółem	19,8 %	17,8 %	19,7%
Wskaźnik płynności aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe	4,0	4,4	3,3

2.4. Interpretacja wskaźników przedstawionych powyżej :

a) w ramach analizy struktury bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe o wartości 22 646 tys. zł, co stanowi 54,0 % sumy bilansowej. Jest to uzasadnione rodzajem prowadzonej działalności tj. działalności produkcyjnej.

Drugą pod względem wielkości pozycją aktywów są środki pieniężne o wartości 8 622 tys. zł, które stanowią odpowiednio 20,5 %.

- b) do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 33 671 tys. zł i stanowią 80,2 % sumy bilansowej.
Kapitały własne wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego w kwocie 1 023 tys. zł.
- c) analiza sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej, z tym, że spadek kwotowy kosztów jest wyższy od spadku przychodów. Pozostałe przychody operacyjne oraz przychody i koszty finansowe relatywnie nie uległy istotnym zmianom w stosunku do roku poprzedniego, natomiast obniżyły się pozostałe koszty operacyjne z tytułu aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.
Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 3 892 tys. zł - wyższym od ubiegłorocznego o 783 tys. zł.
- d) wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.
Zauważyć należy zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto.
- e) okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego o 9 dni i wynosi 58 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami również wydłużony został o 11 dzień w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 25 dni.
- f) stopa zadłużenia obrazująca strukturę finansowania majątku wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego i osiągnęła poziom z 2012 roku, ale pozostaje na bezpiecznym poziomie.
- g) wskaźnik płynności obrazujący zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań środkami obrotowymi nieco zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego ale nadal utrzymuje się na wysokim korzystnym poziomie.

2.5. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki. Spółka nie planuje ograniczenia działalności ani też zaniechania żadnego z kierunków działań.

3. Część szczegółowa Raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada 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 wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

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

3.2. Charakterystyka głównych pozycji sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdania z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów Spółki

3.2.1. Aktywa – wybrane pozycje:**3.2.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 21 864 tys. zł, stanowią 52,1% sumy bilansowej. W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 587 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

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

- środki trwałe były w 2014r. objęte weryfikacją i oceną ich gospodarczej przydatności,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości”,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenie i ich amortyzacja,
- Jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag.

3.2.1.2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

W kwocie 6 490 tys. zł. stanowią 15,5% aktywów ogółem, zostały prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym.

3.2.1.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycja ta na łączną wartość bilansową 8 622 tys. zł stanowi 20,5% sumy bilansowej i obejmuje posiadane środki pieniężne, prawidłowo wycenione i potwierdzone na dzień bilansowy.

3.2.2. Pasywa – wybrane pozycje:**3.2.2.1. Kapitały własne Jednostki**

wynoszą 33 671 tys. zł i stanowią 80,2 % sumy bilansowej.

Kapitały własne są głównym źródłem finansowania działalności. Na dzień bilansowy zostały prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym. Głównymi składnikami kapitałów są:

- kapitał akcyjny 5 379 tys. zł.,
- pozostałe kapitały 24 444 tys. zł.

Kapitał akcyjny nie uległ zmianie w roku badanym.

3.2.2.2. Utworzone przez Jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na podatek odroczony 2 286 tys. zł.,
- rezerwy na świadczenia pracownicze 1 398 tys. zł.,
- pozostałe rezerwy 687 tys. zł.

Wyliczenie i prezentacja rezerw nie nasuwa uwag.

3.2.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4 828 tys. zł. dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tyt. dostaw i usług 2 236 tys. zł.,
- zobowiązań z tyt. wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych 996 tys. zł.

Zobowiązania są prawidłowo udokumentowane i nie są przedawnione.

3.3. Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów – wybrane pozycje:

Przychody ogółem o wartości 37 836 tys. zł. zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży produktów. Koszty ogółem w wysokości 33 005 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

3.4. Rozliczenie podatku dochodowego w badanym roku.

Zgodnie z danymi wynikającymi z badanych ksiąg rachunkowych, Spółka wykazała prawidłowo kwoty wpływające na podatek dochodowy za 2014 r.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez Jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”.

Badanie rozliczeń publiczno- prawnych, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w sposób wiarygodny, powiązany ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie wartości kapitału własnego zgodnie ze sprawozdaniem o sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

4.4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259- ogłoszony tekst jednolity w Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

4.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu Spółki.

4.6. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia mogące mieć wpływ na zmianę wyniku finansowego Spółki, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd Spółki w dniu wydania opinii.

5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy Opinię bez zastrzeżeń.

6. Podsumowanie.

Niniejszy Raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident:

Apollonia Kocot

nr rej 1711



Kraków, dnia 20.03.2015 r.

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

PREZES ZARZĄDU

mgr Marian Pałka
Biegły Rewident nr ewid. 2971