

**AC S.A.**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA  
DZIEŃ 31.12.2015**

## Spis treści

Strona

### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

|  |   |
|--|---|
| 1.1 Dane identyfikujące Spółkę                                     | 4 |
| 1.2 Organy i uchwały Spółki  | 5 |
| 1.3 Kontrole podatkowe   | 6 |
| 1.4 Zatrudnienie   | 6 |
| 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni                        | 7 |
| 1.6 Przedmiot badania  | 7 |
| 1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania | 7 |
| 1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki                        | 8 |

### 2. ANALIZA FINANSOWA

|  |    |
|--|----|
| 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego        | 10 |
| 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe                    | 12 |
| 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych | 14 |

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

|   |    |
|---|----|
| 3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej   | 16 |
| 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu  | 16 |
| 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat                                  | 16 |
| 3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz<br>sprawozdanie z działalności jednostki | 17 |
| 3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym  | 17 |
| 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania  | 18 |

## CZĘŚĆ OGÓLNA

## 1.1 Dane identyfikujące Spółkę

### 1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**AC S.A.**

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 294978. Rejestracji dokonano dnia 17.12.2007. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 23.02.2016 z ostatnim wpisem z dnia 25.06.2015.

Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

### 1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Białystok, 15-181, ul. 42 Pułku Piechoty 50.

### 1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 06.12.2007, zawarta przed notariuszem Ewą Mojsa w kancelarii notarialnej w Białymstoku, pod sygnaturą akt Repertorium A 4046/2007, z późniejszymi zmianami.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

### 1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Białymstoku nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**050643816**

### 1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Białymstoku nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**966-13-19-418**

### 1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,

- działalność związana z oprogramowaniem,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

### 1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2.413.562,50 (rok ubiegły 2.395.287,50). Składa się z 9.654.250 udziałów o wartości nominalnej PLN 0,25 każdy.

| Akcje w Spółce posiadają   | ilość akcji | wartość nominalna akcji | %     |
|--|-------------|-------------------------|-------|
| WIM sp. z o.o.   | 787 813     | 196 953,25              | 8,16  |
| WASKULIT FIZ reprezentowany przez ALTUS TFI S.A. (dawniej Forum 52 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowany przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) | 707 151     | 176 787,75              | 7,32  |
| Jagodowa Dariusz Kowalczyk S.K.A.  | 649 534     | 162 383,50              | 6,73  |
| PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny i PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowane przez PKO BP Bankowy PTE S.A.   | 512 368     | 128 092,00              | 5,31  |
| Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dawniej ING Otwarty Fundusz Emerytalny)  | 510 000     | 127 500,00              | 5,28  |
| Pozostali akcjonariusze  | 6 487 384   | 1 621 846,00            | 67,20 |
|  | 9 654 250   | 2 413 562,50            | 100%  |

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Spółki.

## 1.2 Organy i uchwały Spółki

### 1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

|                          |   |                     |
|--------------------------|---|---------------------|
| Pani Katarzyna Rutkowska | - | Prezes Zarządu,     |
| Pan Piotr Marcinkowski   | - | Wiceprezes Zarządu. |

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

### 1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Piotr Laskowski,

Pan Artur Jarosław Laskowski,

Pan Anatol Timoszuk,

Pan Zenon Andrzej Mierzejewski,

Pan Tomasz Marek Krysztofiak.

### 1.2.3 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Małgorzata Kowerdej - prokura łączna.

### 1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 29.05.2015

- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014,
- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu Spółki za rok obrotowy 2014,
- o udzieleniu absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej,
- o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2014 w wysokości PLN 25.409.346,98 na wypłatę dywidendy w wysokości PLN 22.204.775,00 oraz na kapitał zapasowy PLN 3.204.571,98.

### 1.3 Kontrole podatkowe

W badanym okresie nie wystąpiły kontrole podatkowe.

### 1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 397 pracowników (w roku ubiegłym 394 pracowników).

## 1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.05.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 08.06.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 01.06.2015.

## 1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 138.470 tys. PLN,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujący zysk netto w wysokości 28.616 tys. PLN,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 7.572 tys. PLN,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015, wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 7.465 tys. PLN,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 07.04.2015 z Zarządem AC S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora AC S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.03.2015.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117, natomiast biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Magdalena Krysztofiak, numer ewidencyjny 11598.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lutym oraz marcu 2016 i zakończono w dniu 07.03.2016.

### 1.8 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 07.03.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.



## ANALIZA FINANSOWA

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

| Aktywa  | 31.12.2015        | %            | 31.12.2014        | %            | 31.12.2013        | %            |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|   | TPLN              |              | TPLN              |              | TPLN              |              |
| Wartości niematerialne i prawne               | 2 268,4           | 1,6          | 1 612,6           | 1,3          | 1 069,0           | 0,9          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 61 966,0          | 44,9         | 64 340,8          | 51,4         | 63 159,3          | 51,9         |
| Inwestycje długoterminowe                     | 1 707,7           | 1,2          | 1 542,3           | 1,1          | 243,9             | 0,2          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     | 1 866,7           | 1,3          | 1 344,2           | 1,1          | 1 165,1           | 1,0          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                          | <b>67 808,8</b>   | <b>49,0</b>  | <b>68 839,9</b>   | <b>54,9</b>  | <b>65 637,3</b>   | <b>54,0</b>  |
| Zapasy  | 35 333,6          | 25,5         | 29 958,8          | 23,9         | 29 162,6          | 23,8         |
| Należności krótkoterminowe                    | 15 484,6          | 11,2         | 14 515,1          | 11,6         | 11 766,1          | 9,7          |
| Inwestycje krótkoterminowe                    | 17 773,9          | 12,8         | 10 615,2          | 8,5          | 14 179,3          | 11,6         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 2 068,8           | 1,5          | 1 321,5           | 1,1          | 1 052,5           | 0,9          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                        | <b>70 660,9</b>   | <b>51,0</b>  | <b>56 410,6</b>   | <b>45,1</b>  | <b>56 160,5</b>   | <b>46,0</b>  |
| <b>Aktywa</b>                                 | <b>138 469,7</b>  | <b>100,0</b> | <b>125 250,5</b>  | <b>100,0</b> | <b>121 797,8</b>  | <b>100,0</b> |
| <b>Pasywa</b>                                 | <b>138 469,7</b>  | <b>100,0</b> | <b>125 250,5</b>  | <b>100,0</b> | <b>121 797,8</b>  | <b>100,0</b> |
|   | <b>31.12.2015</b> |              | <b>31.12.2014</b> |              | <b>31.12.2013</b> |              |
|   | TPLN              | %            | TPLN              | %            | TPLN              | %            |
| Kapitał podstawowy                            | 2 413,6           | 1,7          | 2 395,3           | 1,9          | 2 395,3           | 2,0          |
| Zysk netto                                    | 28 616,5          | 20,7         | 25 409,3          | 20,3         | 26 735,0          | 22,0         |
| Pozostałe kapitały                            | 74 209,4          | 53,6         | 69 863,9          | 55,8         | 64 478,9          | 52,9         |
| <b>Kapitał własny</b>                         | <b>105 239,5</b>  | <b>76,0</b>  | <b>97 668,5</b>   | <b>78,0</b>  | <b>93 609,2</b>   | <b>76,9</b>  |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 6 315,4           | 4,6          | 4 405,1           | 3,5          | 3 559,3           | 2,9          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 16 207,7          | 11,7         | 11 305,4          | 9,0          | 12 716,9          | 10,4         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 10 707,1          | 7,7          | 11 871,5          | 9,5          | 11 912,4          | 9,8          |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>33 230,2</b>   | <b>24,0</b>  | <b>27 582,0</b>   | <b>22,0</b>  | <b>28 188,6</b>   | <b>23,1</b>  |
| <b>Pasywa</b>                                 | <b>138 469,7</b>  | <b>100,0</b> | <b>125 250,5</b>  | <b>100,0</b> | <b>121 797,8</b>  | <b>100,0</b> |

**Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących**

|  | 2015<br>TPLN    | 2014/2015<br>% | 2014<br>TPLN    | 2013/2014<br>% | 2013<br>TPLN    |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 166 731,8       | -1,3           | 168 892,3       | -1,3           | 171 027,6       |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów           | 106 485,3       | -6,8           | 114 258,2       | -1,0           | 115 444,3       |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>                             | <b>60 246,5</b> | <b>10,3</b>    | <b>54 634,1</b> | <b>-1,7</b>    | <b>55 583,3</b> |
| Koszty sprzedaży   | 15 361,2        | 2,4            | 15 008,4        | 13,2           | 13 263,9        |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | 11 114,9        | -3,5           | 11 515,3        | -3,3           | 11 911,5        |
| <b>Wynik ze sprzedaży</b>                                    | <b>33 770,4</b> | <b>20,1</b>    | <b>28 110,4</b> | <b>-7,6</b>    | <b>30 407,9</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                               | 2 420,9         | -9,8           | 2 683,2         | -17,9          | 3 267,8         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                  | 1 018,2         | 168,3          | 379,5           | -11,5          | 428,6           |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej</b>                     | <b>35 173,1</b> | <b>15,7</b>    | <b>30 414,1</b> | <b>-8,5</b>    | <b>33 247,1</b> |
| Przychody finansowe  | 1 443,5         | 15,9           | 1 245,2         | 143,0          | 512,5           |
| Koszty finansowe   | 1 091,0         | 1 758,9        | 58,7            | -80,0          | 292,7           |
| <b>Wynik z działalności gospodarczej</b>                     | <b>35 525,6</b> | <b>12,4</b>    | <b>31 600,6</b> | <b>-5,6</b>    | <b>33 466,9</b> |
| <b>Wynik brutto</b>  | <b>35 525,6</b> | <b>12,4</b>    | <b>31 600,6</b> | <b>-5,6</b>    | <b>33 466,9</b> |
| Podatek dochodowy  | 6 909,1         | 11,6           | 6 191,3         | -8,0           | 6 732,0         |
| <b>Wynik netto</b>   | <b>28 616,5</b> | <b>12,6</b>    | <b>25 409,3</b> | <b>-5,0</b>    | <b>26 734,9</b> |

## 2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

|                              |      | 2015      | 2014      | 2013      |
|------------------------------|------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Suma bilansowa</b>        | TPLN | 138 469,7 | 125 250,5 | 121 797,8 |
| <b>Wynik finansowy netto</b> | TPLN | 28 616,5  | 25 409,3  | 26 735,0  |

### WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Rentowność majątku ROA

|  |   |       |       |       |
|--|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$ | % | 21,70 | 20,57 | 22,16 |
|--|---|-------|-------|-------|

#### Rentowność sprzedaży netto

|  |   |       |       |       |
|--|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 17,16 | 15,04 | 15,63 |
|--|---|-------|-------|-------|

#### Rentowność sprzedaży brutto

|   |   |       |       |       |
|---|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$ | % | 20,25 | 16,64 | 17,78 |
|---|---|-------|-------|-------|

#### Rentowność kapitału własnego ROE

|  |   |       |       |       |
|--|---|-------|-------|-------|
| $\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$ | % | 28,21 | 26,57 | 29,94 |
|--|---|-------|-------|-------|

### WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

|  |  |      |      |      |
|--|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 4,40 | 5,07 | 4,49 |
|--|--|------|------|------|

#### Płynność II stopnia

|   |  |      |      |      |
|---|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 2,20 | 2,38 | 2,16 |
|---|--|------|------|------|

#### Płynność III stopnia

|   |  |      |      |      |
|---|--|------|------|------|
| $\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$ |  | 1,11 | 0,95 | 1,13 |
|---|--|------|------|------|

|   |      | 2015     | 2014     | 2013     |
|---|------|----------|----------|----------|
| <b>WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI</b>   |      |          |          |          |
| <b>Szybkość obrotu należnościami</b>  |      |          |          |          |
| $\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$                  | dni  | 31       | 26       | 20       |
| <b>Szybkość obrotu zapasami</b>   |      |          |          |          |
| $\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$                              | dni  | 112      | 94       | 92       |
| <b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA</b>   |      |          |          |          |
| <b>Ogólny poziom zadłużenia</b>   |      |          |          |          |
| $\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$                 | %    | 24,00    | 22,02    | 23,14    |
| <b>Szybkość obrotu zobowiązaniami</b>   |      |          |          |          |
| $\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$       | dni  | 32       | 29       | 33       |
| <b>Trwałość struktury finansowania</b>  |      |          |          |          |
| $\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$ | %    | 76,14    | 78,72    | 77,60    |
| <b>INNE WSKAŹNIKI</b>   |      |          |          |          |
| <b>Efektywna stopa podatku dochodowego</b>  |      |          |          |          |
| $\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$  | %    | 19,45    | 19,59    | 20,12    |
| <b>EBIT (zysk operacyjny)</b>   | TPLN | 35 173,1 | 30 414,1 | 33 247,1 |
| <b>EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)</b>   | TPLN | 41 671,3 | 36 926,2 | 38 184,4 |
| <b>EAT (wynik finansowy)</b>  | TPLN | 28 616,5 | 25 409,3 | 26 734,9 |

### 2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza strukturalna bilansu wskazuje, że aktywa trwałe stanowią 49,0% sumy bilansowej. Największą pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 44,9% sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najistotniejszą pozycją są zapasy, których udział w sumie bilansowej wyniósł 25,5%. Dominującą pozycję pasywów stanowi kapitał własny w kwocie TPLN 105.239,5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 24,0% sumy bilansowej.

Analiza dynamiki rachunku zysków i strat wskazuje wzrost wyniku brutto ze sprzedaży o 10,3%. Koszty sprzedaży wzrosły o 2,4% w porównaniu do roku poprzedniego, a koszty ogólnego zarządu spadły o 3,5%. W sektorze pozostałej działalności operacyjnej nastąpił spadek przychodów o 9,8%, natomiast w przypadku kosztów operacyjnych nastąpił wzrost o 168,3% w porównaniu do roku ubiegłego. W sferze działalności finansowej odnotowano wzrost przychodów finansowych o 15,9% oraz wzrost kosztów finansowych o 1.758,9%. Wynik netto wzrósł o 12,6% w porównaniu do roku ubiegłego.

Wskaźniki rentowności majątku, sprzedaży netto, sprzedaży brutto oraz kapitału własnego wzrosły w stosunku do roku poprzedniego i przyjmują wartości odpowiednio: 21,70%, 17,16%, 20,25% i 28,21%. Wartości wskaźników płynności I-go i II-go stopnia zmniejszyły się w stosunku do roku 2014, zaś wskaźnik III-go stopnia wzrósł i przyjmuje wartość 1,11. Szybkość obrotu należnościami osiągnęła wartość 31 dni w roku badanym, szybkość obrotu zapasami zwiększyła się z 94 dni w roku poprzednim do 112 dni w roku badanym. Ogólny poziom zadłużenia wynosi 24,0% a trwałość struktury finansowania 76,14%.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

|   | <u>TPLN</u>     |
|---|-----------------|
| wynik z działalności operacyjnej            | 33 770,4        |
| wynik z działalności pozostałej operacyjnej | 1 402,7         |
| wynik z działalności finansowej             | 352,5           |
| podatek dochodowy - część bieżąca           | -7 368,2        |
| podatek dochodowy - część odroczone         | <u>459,1</u>    |
| wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie  | <u>28 616,5</u> |

## CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

### 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 17.12.2007 i uaktualnioną 05.01.2015. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

#### 3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

##### 3.2.1 Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części ogólnej raportu w rozdziale 1.1.8

Kapitał zapasowy wynosi TPLN 74.210 i w badanym okresie uległ zwiększeniu o część zysku netto za 2014 rok w wysokości TPLN 3.205, wycenę programu motywacyjnego w kwocie TPLN 511 oraz nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji TPLN 631.

Wynik finansowy wynosi TPLN 28.616.

#### 3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich pozycji układu kalkulacyjnego jest prawidłowa.

Zarówno kalkulacja podalku dochodowego od osób prawnych jak i rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.



### **3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki**

#### **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

#### **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

#### **Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

### 3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy AC S.A., z siedzibą w Białymstoku stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy AC S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.


Wydano opinię bez zastrzeżeń.


Raport zawiera 18 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Kraków, 07.03.2016



  
.....  
Magdalena Krysztofiak  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11598  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością Sp.k.  
Nr 3115

  
.....  
Michał Kołosowski  
Partner  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11117

Do raportu dołączono jako załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans na dzień 31.12.2015
3. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

do których odnosimy opinię i raport.

## **ZAŁĄCZNIKI**