

RAPORT Z BADANIA

ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA 2016 ROK

Miejski Zakład Komunikacji S.A.

Ul. Lotnicza 30, 63-400 Ostrów Wielkopolski

Kancelaria Rachunkowa "Partner" Sp. z o. o. sp. k.

adres: ul. Wiejska 18, 63-400 Ostrów Wielkopolski
tel./fax: 62 592 10 72 e-mail: biuro@kancelaria-partner.pl
www.kancelaria-partner.pl

Zarząd komplementariusza:
Prezes Zarządu Karolina Maciejewska Wiceprezes Zarządu Mirosława Szóstak-Pestka

Sąd Rejonowy w Poznaniu Poznań Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział KRS 0000536264
NIP 622-278-74-69 REGON 360376077 KRS 0000536264

CZĘŚĆ OGÓLNA

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 31.07.2001r. Repertorium nr A nr 6703/2001 na czas nieokreślony przed Notariuszem Marią Jackowską w Ostrowie Wielkopolskim.

Ostatnia zmiana tekstu jednolitego statutu z dnia 20.05.2016 r.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000034518 z dnia 02.03.2017 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda. Firma została po raz pierwszy zarejestrowana w KRS w dniu 30.08.2001 r.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6221011703 nadany w dniu 25.09.2001 r. oraz NIP UE 6221011703 nadany w dniu 18.07.2005 r. przez Urząd Skarbowy w Ostrowie Wielkopolskim.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 250560076 nadany w dniu 10.09.2001 przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
 - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:
licencja na wykonywanie krajowego transportu drogowego osób - do dnia 07.04.2052 r.
licencja na wykonywanie międzynarodowego zarobkowego przewozu osób autokarem lub autobusem – do dnia 30.08.2017 r.
koncesja na obrót paliwami ciekłymi – do dnia 21.08.2024 r.
 - e) od 2005 r. podmiot jest zarejestrowanym podatnikiem VAT czynnym na terenie Niemiec. Ma nadany numer podatkowy 053/658/81857.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski,
konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
sprzedaż detaliczna paliw.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).

Badany podmiot jest jednostką zależną wobec Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową to:

Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.

Miejski Zakład Komunikacji S.A.

Ostrowski Zakład Ciepłowniczy S.A.

Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.

Zakład Oczyszczania i Gospodarki Odpadami MZO S.A.



Miejski Zakład Gospodarki Mieszkaniowej Sp. z o.o.

Targowiska Miejskie S.A.

Miejski Zakład Zieleni Sp. z o.o.

Ostrowski Park Przemysłowy Sp. z o.o.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Bartosz Ziółkowski	od dnia	03.08.2015
Wiceprezes	Janusz Marczak	od dnia	03.08.2015

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Jan Grześkowiak	od dnia	11.05.2015
Członek RN	Mirosława Szóstak - Pestka	11.05.2015 -	21.04.2016
Członek RN	Marek Kałka	od dnia	11.05.2016
Członek RN	Piotr Kuźma	od dnia	04.05.2016

6. Głównym księgowym jednostki jest Pani Marta Nowicka od dnia 01.04.2001r., która jest jednocześnie prokurentem spółki od dnia 22.02.2002 r. Prokura łączna uprawniająca do działania łącznie z członkiem zarządu.

7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał (fundusz) własny	8 165 717,54	8 289 512,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 846 400,00	3 846 400,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 581 639,55	2 545 615,57
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		



- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych / zyski zatrzymane	1 685 409,52	1 873 048,83
VI. Zysk (strata) netto	52 268,47	24 447,69
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał (fundusz) podstawowy 3 846 400,00 zł, dzieli się na 384.640 akcji, każda o wartości nominalnej 10,00 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 21,23 zł. Akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Centrum Rozwoju Komunalnego S.A.	384 640	384.640	100,00	100,00
Razem	384 640	384.640	100,00	100,00

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 opłaconą gotówką.

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 138,68 osób, a w roku poprzednim 141,46 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 11/09/2016 Rady Nadzorczej z dnia 19.09.2016 r. 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 Rachunkowa "Partner" Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w 63-400 Ostrów Wielkopolski, ul. Wiejska 18 wpisany pod numerem 3993 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 05/B/2016 z dnia 25.10.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 02.11.2016r. do 07.11.2016r. (inwentaryzacja i badanie wstępne) oraz od 01.03.2017r. do 20.03.2017r. (badanie właściwe).
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Karolina Maciejewska (nr rej. 11160) oraz uczestnik Anita Drymel, biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 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 Kancelaria Biegłych Rewidentów, Biuro Księgowe i Audytorskie Zdzisława Morisson i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 20.05.2016r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 6/2016 WZA z dnia 20.05.2016r. przeznaczono na: kapitał zapasowy.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS IX Poznań Nowe Miasto i Wilda w dniu 07.06.2016r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 30.05.2016r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.03.2016r. 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 kierownika jednostki 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 18 576 886,71 zł,
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 52 268,47 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 jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka 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 kierownik jednostki, 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) niezajścia 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 jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



WSKAŹNIKI

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

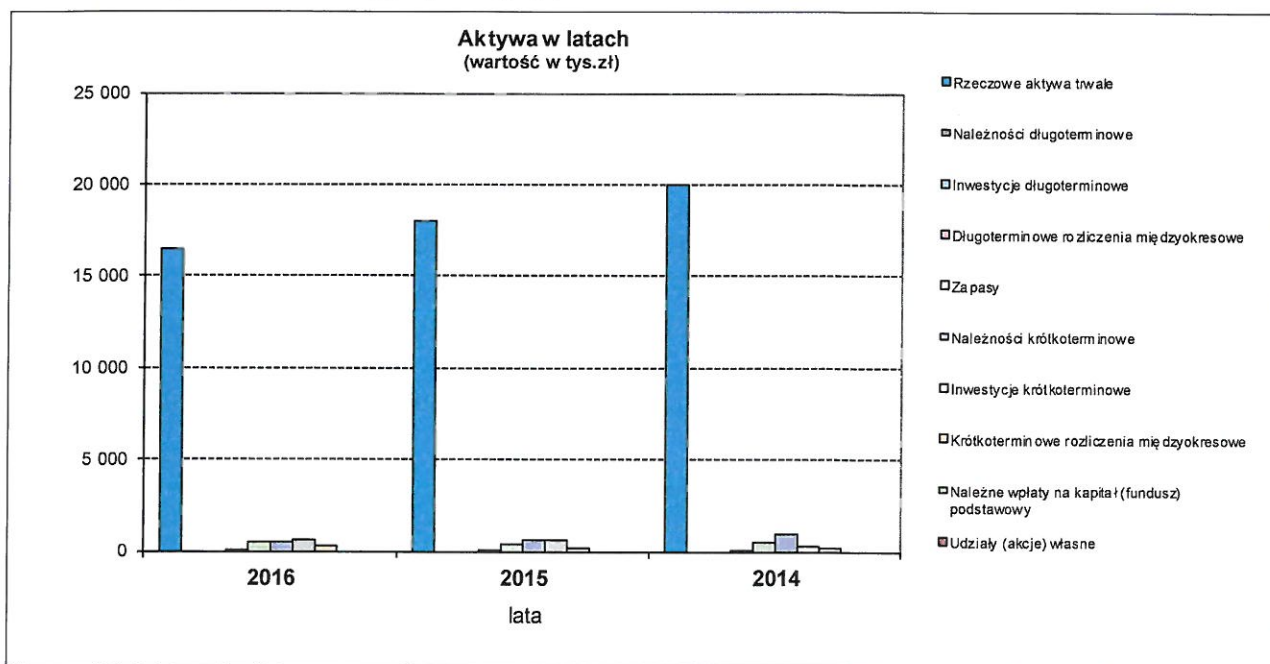
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

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	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwale	16 669,5	89,7	18 264,3	91,2	20 230,6	91,9	(1 594,8)	91,3	(3 561,0)	82,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	181,9	1,0	194,5	1,0	223,0	1,0	(12,5)	93,6	(41,0)	81,6
II.	Rzeczowe aktywa trwale	16 470,6	88,7	18 050,6	90,1	19 978,2	90,8	(1 580,0)	91,2	(3 507,7)	82,4
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17,0	0,1	19,3	0,1	29,4	0,1	(2,3)	88,0	(12,4)	57,9
B.	Aktywa obrotowe	1 907,4	10,3	1 760,8	8,8	1 778,1	8,1	146,6	108,3	129,3	107,3
I.	Zapasy	503,7	2,7	440,2	2,2	447,8	2,0	63,5	114,4	55,9	112,5
II.	Należności krótkoterminowe	474,5	2,6	571,3	2,9	896,8	4,1	(96,8)	83,1	(422,2)	52,9
III.	Inwestycje krótkoterminowe	656,0	3,5	559,5	2,8	265,1	1,2	96,5	117,2	390,9	247,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	273,1	1,5	189,7	0,9	168,4	0,8	83,4	144,0	104,7	162,2
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		18 576,9	100,0	20 025,1	100,0	22 008,6	100,0	(1 448,2)	92,8	(3 431,7)	84,4

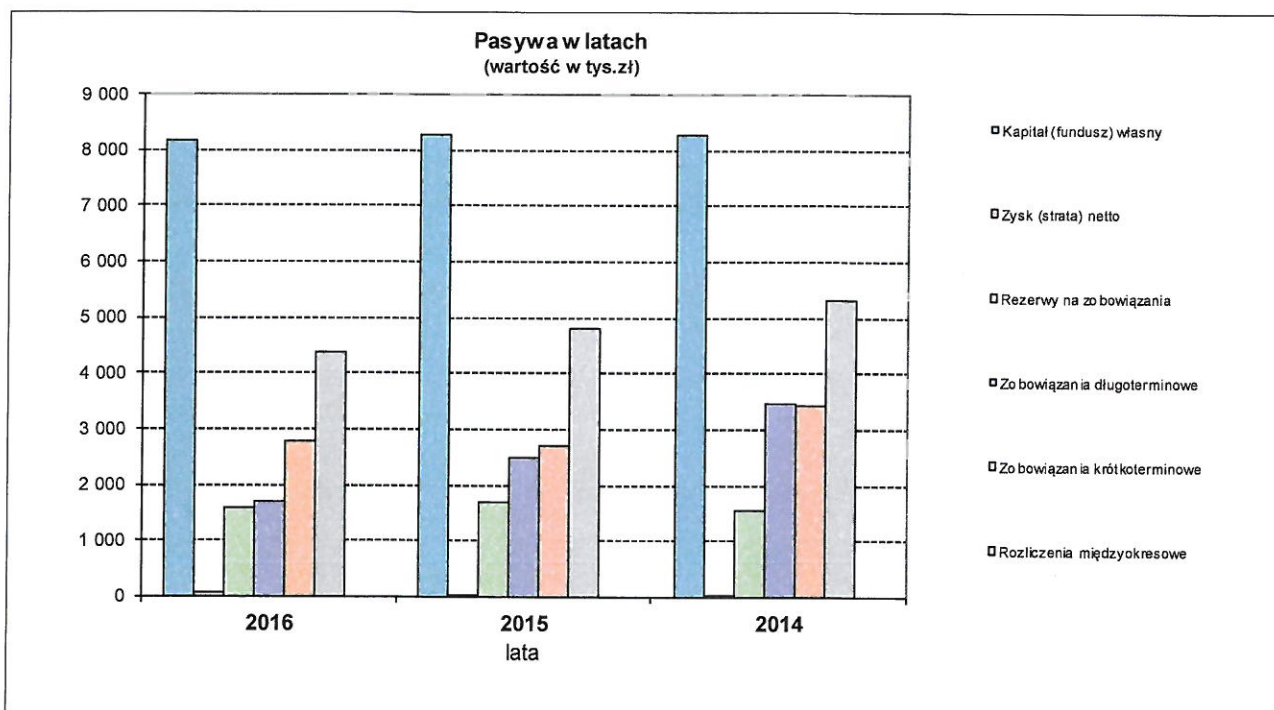
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



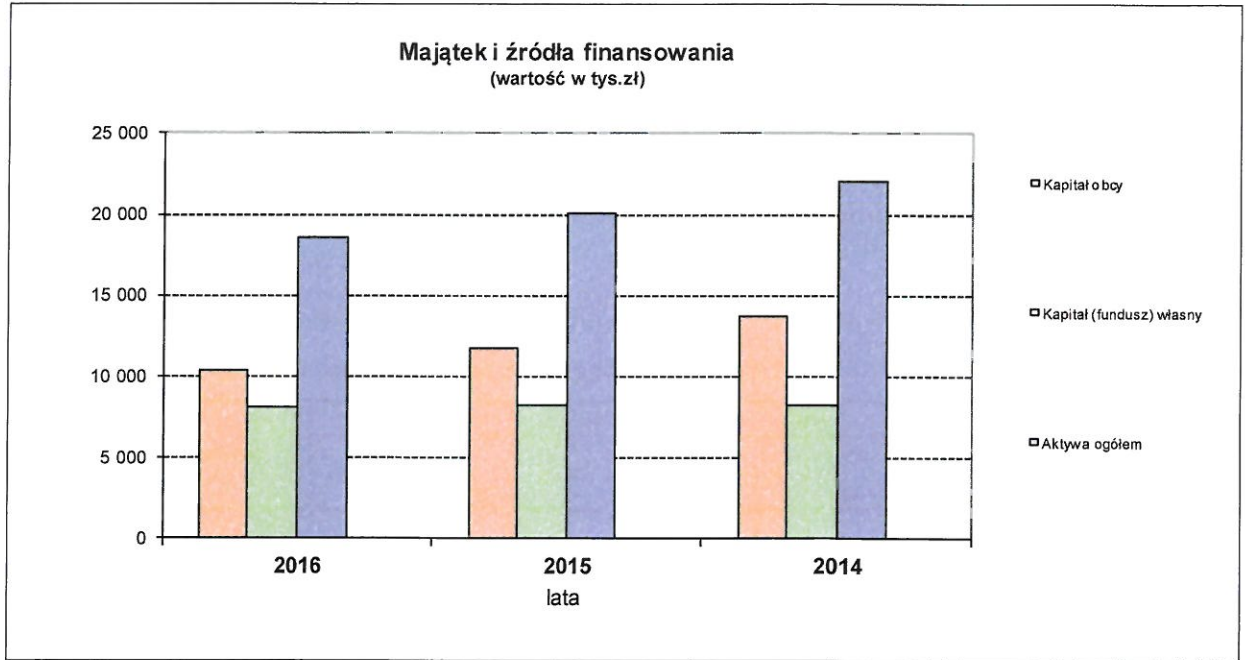
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 165,7	44,0	8 289,5	41,4	8 266,7	37,6	(123,8)	98,5	(101,0)	98,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 846,4	20,7	3 846,4	19,2	3 846,4	17,5		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 581,6	13,9	2 545,6	12,7	2 496,2	11,3	36,0	101,4	85,4	103,4
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 685,4	9,1	1 873,0	9,4	1 880,9	8,5	(187,6)	90,0	(195,5)	89,6
VI.	Zysk (strata) netto	52,3	0,3	24,4	0,1	43,2	0,2	27,8	213,8	9,0	120,9
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 411,2	56,0	11 735,6	58,6	13 741,9	62,4	(1 324,4)	88,7	(3 330,8)	75,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 587,9	8,5	1 707,2	8,5	1 560,6	7,1	(119,3)	93,0	27,3	101,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 694,4	9,1	2 491,6	12,4	3 454,3	15,7	(797,2)	68,0	(1 759,9)	49,1
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 764,9	14,9	2 719,0	13,6	3 422,2	15,5	45,8	101,7	(657,4)	80,8
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 364,0	23,5	4 817,8	24,1	5 304,8	24,1	(453,8)	90,6	(940,8)	82,3
Pasywa razem		18 576,9	100,0	20 025,1	100,0	22 008,6	100,0	(1 448,2)	92,8	(3 431,7)	84,4

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- aktywa trwałe stanowią 89,7% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 88,7 % aktywów ogółem;
- widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 3.507,7 tys. zł.

Jest on rezultatem niskich nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych. Aktualna, narastająca wartość umorzenia jako zużycia tychże środków wynosi 53,95 % ich wartości początkowej. Na modernizację i zakupy nowych środków trwałych w roku badanym wydatkowano 613,4 tys. zł;

- wartości niematerialne prawne pozostały na podobnym poziomie w stosunku do roku ubiegłego;
- w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 146,6 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost zapasów o kwotę 63,5 tys. zł, czyli o 14,4 % w stosunku do roku poprzedniego,
 - wystąpiło podwyższenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 96,5 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże wzrost ten nie spowodował istotnej poprawy płynności finansowej;
 - wartość należności krótkoterminowych spadła o 16,9 % w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia przychodów ze sprzedaży usług, wynoszącego w skali roku badanego 18,1%
 - rozliczenia międzyokresowe czynne wzrosły o 83,4 tys zł (o 44,0%) w stosunku do poprzedniego okresu.

- w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 101,0 tys. zł (98,8 %).



W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 44,0 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;

- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) drugą największą pozycją kapitału własnego (13,9% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania długoterminowe na przestrzeni 3 lat zmniejszyły się o 1.759,9 tys. zł, czyli o 50,9%;
- i) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1,7 % w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych zobowiązań handlowych;
- j) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 7,1 % do 8,5 %.

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	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	11 341,2	53,5	13 845,8	60,8	16 433,2	64,6	(2 504,6)	81,9	(5 092,0)	69,0
2.	Koszt własny sprzedaży	20 765,4	98,2	22 214,1	97,7	24 659,3	97,2	(1 448,7)	93,5	(3 893,9)	84,2
3.	Wynik na sprzedaży	(9 424,2)		(8 368,3)		(8 226,1)		(1 055,9)	112,6	(1 198,1)	114,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	9 865,4	46,5	8 921,4	39,2	8 987,6	35,4	944,1	110,6	877,9	109,8
2.	Pozostałe koszty operacyjne	246,1	1,2	323,2	1,4	453,1	1,8	(77,1)	76,2	(206,9)	54,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	9 619,3		8 598,2		8 534,5		1 021,1	111,9	1 084,8	112,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	195,1		229,9		308,4		(34,8)	84,9	(113,3)	63,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,2	0,0	0,3	0,0	0,6	0,0	(0,0)	84,3	(0,3)	40,9
2.	Koszty finansowe	142,4	0,7	201,3	0,9	268,8	1,1	(58,9)	70,7	(126,4)	53,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(142,2)		(201,0)		(268,2)		58,9	70,7	126,1	53,0
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	52,9		28,9		40,2		24,1	183,5	12,8	131,9
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	0,7		4,4		(3,1)		(3,7)	15,3	3,8	(21,9)
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	52,3		24,4		43,2		27,8	213,8	9,0	120,9

Przychody ogółem	21 206,9	100,0	22 767,4	100,0	25 421,3	100,0	(1 560,6)	93,1	(4 214,5)	83,4
-------------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	------	-----------	------

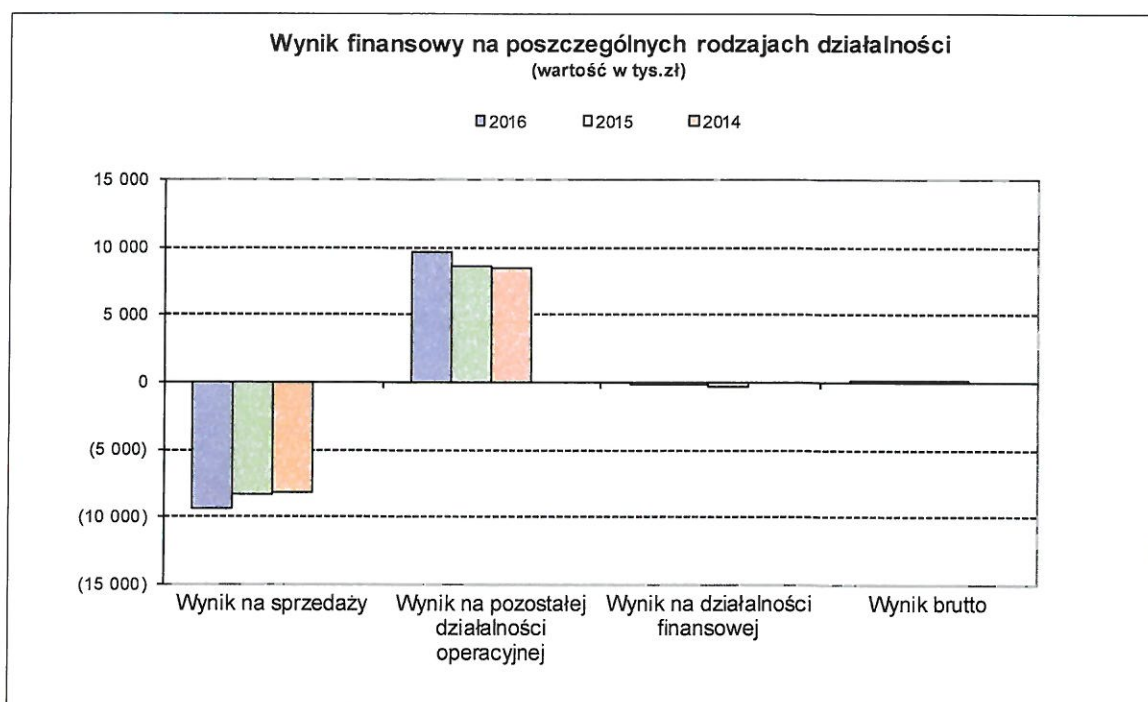
Koszty ogółem	21 153,9	100,0	22 738,6	100,0	25 381,2	100,0	(1 584,6)	93,0	(4 227,2)	83,3
----------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	------	-----------	------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 52,3 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,28 %,
- przychodów ogółem 0,25 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 0,64 %.



Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

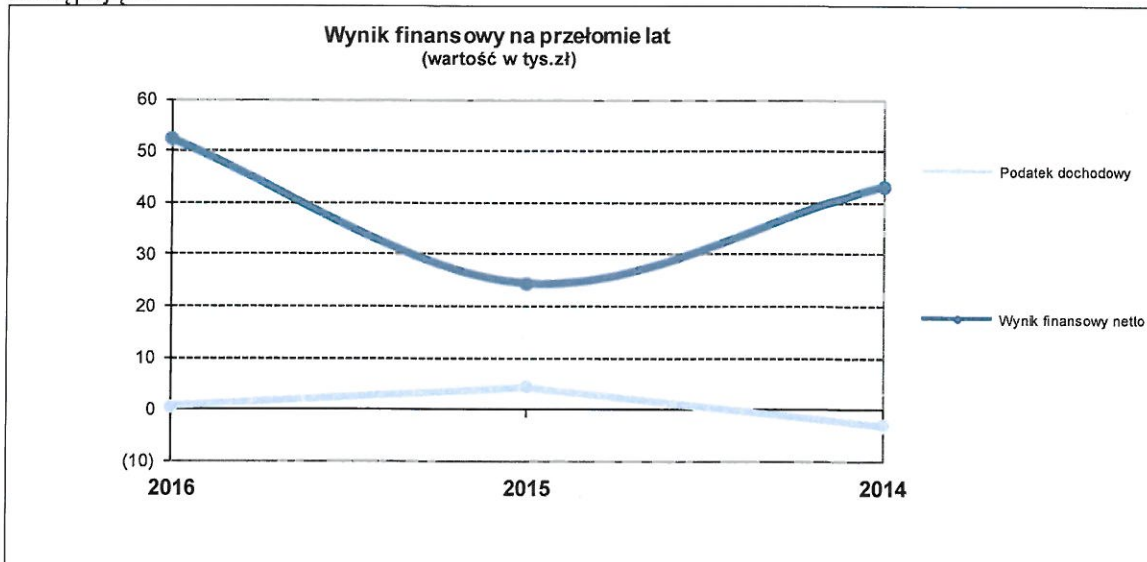


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody spadały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie straty na sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 10,6%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 23,8 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 142,2 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 52,3 tys. zł wyższym od ubiegłorocznego o 113,8 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,28%	0,12%	0,20%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,25%	0,11%	0,17%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	0,64%	0,29%	0,52%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	0,90%	0,94%	1,19%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

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

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,28 groszy na 100 zł zaangażowane w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony kwotowo zysk, przy jednoczesnym spadku kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem także uległ zwiększeniu w stosunku do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot zapewnił odpowiednie warunki do poprawy rentowności.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, pomimo spadku w ubiegłym roku, w 2016 r. uległ zwiększeniu i ukształtował się na poziomie 0,64%. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia całego zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.



3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,26	0,23	0,20
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,15	0,15	0,13
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,09	0,07	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	0,27	0,35	0,68

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

Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej nieprzekraczający 1,0 sygnalizuje, że tylko część zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Należy 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) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	15	12	5
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	11	13	7
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	35	25	10
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,61	0,69	0,74

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

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 13 dni w 2015 r. do 11 dni w roku 2016, co 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.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,61 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 0,61 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Obrót zapasami wzrósł z 5 dni w roku 2014 do 12 dni w roku 2015 i do 15 dni w roku 2016, co świadczy o większym zamrożeniu środków pieniężnych w zapasach.

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 $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	57,41%	53,52%	47,73%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	383,42%	440,62%	500,48%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	78,43%	70,64%	60,16%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	8 165,7	8 289,5	8 266,7

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. W badanym podmiocie wskaźnik nie przekroczył 100 %, co znaczy, że majątek trwały finansowany jest kapitałem obcym.

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



3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	2 036,6	2 121,9	2 207,7
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	0,03	0,01	0,02
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	110,41 %	92,87%	99,04%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	5,79	5,20	6,29
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,17	0,19	0,16

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. Rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik spłacalności zobowiązań powyżej 1,0 potwierdza, że przy danych za rok obrotowy przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – jednostka nie jest w stanie spłacić zobowiązania w okresie mniejszym od 1 roku. Odwrotnością tego wskaźnika jest wskaźnik poziomu gotówkowej spłacalności zobowiązań z przepływów pieniężnych na dzień bilansu.

3.4.3. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Zysk na 1 akcję (EPS) bilansowy zysk netto liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	0,14	0,06	0,11

Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) kapitał własny ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów	-	zł	21,23	21,55	21,49
---	---	----	-------	-------	-------

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę. Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.



4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym 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 jednostki 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 oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia jednostki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2012r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

W polityce rachunkowości ustalono własny wzór sprawozdania finansowego, co miało na celu ujednoczenie raportowania w całej grupie kapitałowej.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) jednostka 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 jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Veritum,
- 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) jednostka przechowuje zbiory z dokonaniem wydruków papierowych. Dane dodatkowo znajdują się na 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 jednostki, 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 31.12.2016r.
 - środki pieniężne w kasie,
 - środki trwałe w budowie,
 - zapasy także na dzień 30.11.2016r., 31.10.2016r.,
 - składniki majątkowe ujęte w ewidencji pozabilansowej



- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016 r.
 - środki trwałe,
 - 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 magazynie nr 03 w dniu 07.11.2016r. 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 trwałe 16 669 510,95 zł

Stanowią one 89,73% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 181 935,24 zł

Stanowią one 0,98% bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne to licencje i oprogramowania. W badanym okresie nie było zwiększeń ani zmniejszeń tych tytułów.

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, 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 trwałe w wysokości 16 470 591,36 zł

Stanowią one 88,66% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	960 260,00	2 914 326,67	1 690 648,61	29 966 202,59	1 058 376,90	36 589 814,77
Zwiększenia		273 410,66	176 676,17	154 921,78	57 787,60	662 796,21
Zmniejszenia		5 618,46	55 709,84	1 439 801,90	6 090,00	1 507 220,20
Bilans zamknięcia	960 260,00	3 182 118,87	1 811 614,94	28 681 322,47	1 110 074,50	35 745 390,78
Umorzenie						
Bilans otwarcia		1 424 676,06	1 013 608,29	15 922 396,58	178 577,05	18 539 257,98
Zwiększenia		91 340,01	104 306,79	2 464 946,76	70 139,14	2 730 732,70
Zmniejszenia		2 198,21	19 530,86	1 958 972,14	6 090,00	1 986 791,21
Bilans zamknięcia		1 513 817,86	1 098 384,22	16 428 371,20	242 626,19	19 283 199,47
Wartość netto na BO	960 260,00	1 489 650,61	677 040,32	14 043 806,01	879 799,85	18 050 556,79
Wartość netto na BZ	960 260,00	1 668 301,01	713 230,72	12 252 951,27	867 448,31	16 462 191,31



Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		613 408,61	605 008,61	8 400,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

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

- środki trwałe były w roku bieżącym objęte spisem z ustawową 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 i MSR,
- 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 53,95 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utrata bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki wynoszą 21.321,8 tys. zł, co stanowi 129,45 % wartości netto środków trwałych jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

3.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**16 984,35 zł**

Stanowią one 0,09% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 15.121,45 zł oraz rozliczenia międzyokresowe długoterminowe, w kwocie 1.862,90 zł, dotyczące aktywowania w czasie kosztu pozwolenia na wytwarzanie odpadów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**1 907 375,76 zł**

Stanowią 10,27% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy**503 694,42 zł**

Stanowią one 2,71% 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	502 774,42		502 774,42
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary			
Zaliczki na dostawy i usługi	920,00		920,00
Razem	503 694,42		503 694,42

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.2.2. Należności krótkoterminowe

474 528,01 zł

Stanowią 2,55% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	469 643,25	156 267,94	313 375,31
Należności z tyt. publicznoprawnych	121 851,12		121 851,12
Inne należności	39 301,58		39 301,58
Razem	630 795,95	156 267,94	474 528,01

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 28.02.2017 r. w 86,96 %, natomiast należności zagraniczne w roku badanym w jednostce nie wystąpiły. Inne należności krótkoterminowe obejmują głównie rozrachunki z pracownikami.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

656 038,29 zł

Stanowią 3,53% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe	656 038,29
a) w jednostkach powiązanych	
b) w pozostałych jednostkach	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	656 038,29
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	656 038,29



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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**273 115,04 zł**

Stanowią 1,47% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na roku bieżącego
-	polisy ubezpieczeniowe	117 634,44
-	prenumeraty	3 626,61
-	opłata za zezwolenie	417,20
-	podatek Vat do rozliczenia w czasie	151 436,79
Razem		273 115,04

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

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**18 576 886,71 zł**

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał (fundusz) własny****8 165 717,54 zł**

Stanowi 43,96% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy**3 846 400,00 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 (fundusz) zapasowy**2 581 639,55 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 24.477,69 zł z podziału zysku za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą WZA nr 6/2016 z dnia 20.05.2016r. i zwiększony o 11.576,29 zł, czyli o kwoty związane z likwidacją środków trwałych, wcześniej wycenionych według MSR.



4.1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych **1 685 409,52 zł**

Dotyczący zysków zatrzymanych.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **52 268,47 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 **10 411 169,17 zł**

Stanowią one 56,04% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **1 587 936,10 zł**

Stanowią 8,55% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	31,14	55,38	31,14	55,38
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 707 187,97	24 721,12	144 028,37	1 587 880,72
Pozostałe rezerwy				
Razem	1 707 219,11	24 776,50	144 059,51	1 587 936,10

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice w podatku dochodowym.

Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie 1.587.880,72 zł, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **1 694 389,00 zł**

Stanowią one 9,12% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie kwota dotyczy kredytów bankowych w okresie spłaty ponad rok od dnia bilansowego.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **2 764 867,46 zł**

Stanowią 14,88% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	2 764 867,46	2 719 034,60
1. Wobec jednostek powiązanych	42 135,16	33 340,82
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 722 732,30	2 685 693,78
a) kredyty i pożyczki	787 187,69	851 276,92



b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		119 145,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 138 124,95	931 288,17
- do 12 miesięcy	1 138 124,95	931 288,17
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	482 344,05	467 706,30
h) z tytułu wynagrodzeń	238 299,59	236 906,96
i) inne	76 776,02	79 370,43
4. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszą 42 135,16 zł

Ad 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
-	kredyt	787 187,69	851 276,92
-	odsetki		
-	pożyczka		
Razem		787 187,69	851 276,92

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

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.	1 140 438,66		1 140 438,66
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy niefakturowane	42 135,16		42 135,16
Razem		1 182 573,82		1 182 573,82

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 28.02.2017 r. 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	77 937,00
-	Podatek VAT	316,89
-	Składki ZUS	381 348,16
-	pfron	13 473,00
-	opłaty środowiskowe	9 269,00
Razem		482 344,05

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2017 r. w kwocie 238.299,59 zł.
- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 76 776,02 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu nabycia środków trwałych oraz innych zobowiązań.
W tej pozycji bilansu zaprezentowano także, zgodnie z MSR, Zakładowy Fundusz Świadczeń Specjalnych, po potrąceniu o wartość udzielonych z jego środków pożyczek.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

4 363 976,61 zł

Stanowią one 23,49% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowi otrzymana dotacja na sfinansowanie zakupu środków trwałych w kwocie 4.257.957,48 zł.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

18 576 886,71 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę 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 11 341 208,79 zł
w tym od jednostek powiązanych 364 322,25 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 7 234 531,13 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów (916,18) zł
jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi 94 284,34 zł
i został wykazany w celu ustalenia prawidłowego wyniku finansowego netto jednostki za rok obrotowy.

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 4 013 309,50 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,
- b) transakcji ze stronami powiązаныmi, które prawidłowo omówione zostały w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” pkt 6.2.), jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.

5.2. Koszty działalności operacyjnej 20 765 418,83 zł
Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

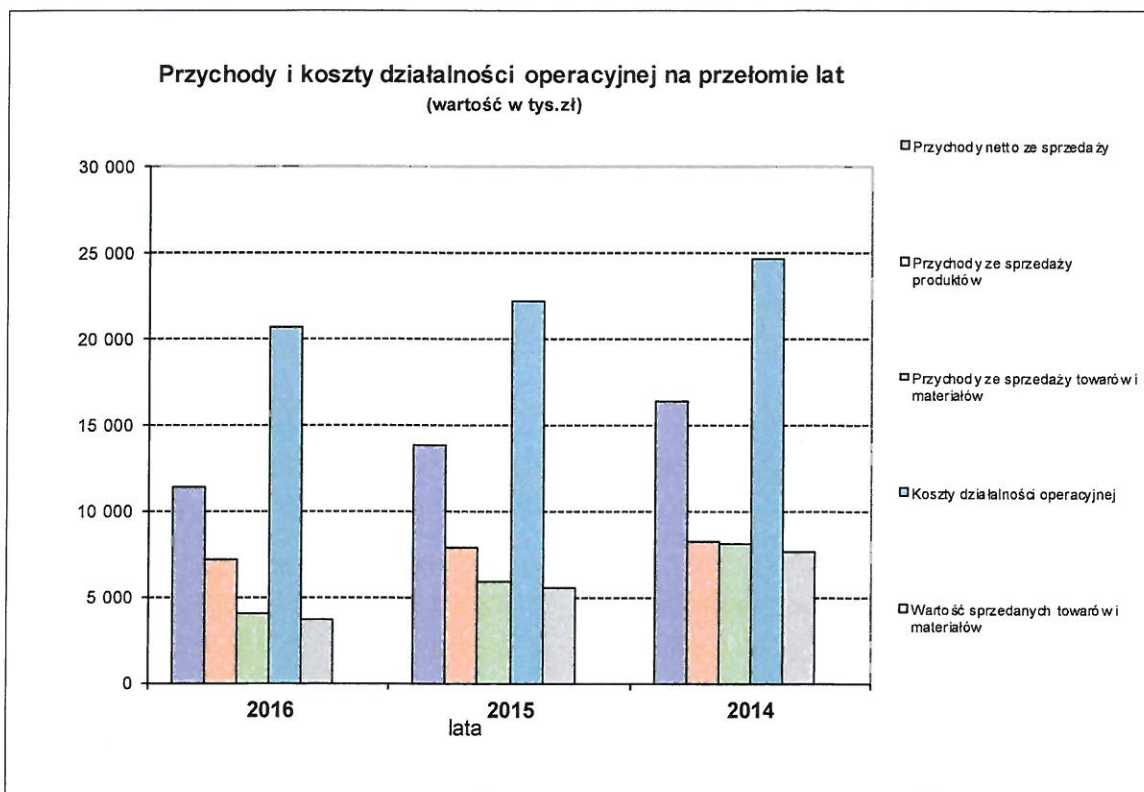
Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	1 984 360,39	9,6
Zużycie materiałów i energii	4 280 044,26	20,6
Usługi obce	1 039 511,75	5,0
Podatki i opłaty	382 811,62	1,8
Wynagrodzenia	7 240 120,43	34,9



Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 661 310,08	8,0
Pozostałe koszty rodzajowe	479 540,77	2,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 697 719,53	17,8
Razem	20 765 418,83	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej:



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

9 865 441,73 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	20 223,10
Dotacje	9 426 567,31
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 721,96
Inne przychody operacyjne	416 929,36
- otrzymane odszkodowania	95 077,87
- przychody z tytułu pozostałe sprzedaży	72 563,34
- dzierżawy	38 731,34
- otrzymane wpływy z tytułu kar	41 830,84
- utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	144 028,37
- refundacje wynagrodzeń uczniów	7 927,34



- inne	16 770,26
Razem	9 865 441,73

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

246 130,25 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26 247,90
Inne koszty operacyjne	219 882,35
- koszty postępowania spornego, koszty windykacji	21 653,22
- darowizny	52 790,43
- koszty napraw powypadkowych	94 284,34
- koszty likwidacji biletów	6 118,95
- rezerwy na świadczenia pracownicze	24 721,12
- pozostałe	20 314,29
Razem	246 130,25

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

5.5. Przychody finansowe

226,40 zł

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

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	226,40
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
Inne	
Razem	226,40



5.6. Koszty finansowe**142 384,81 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	142 384,81
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
Aktualizacja aktywów finansowych	
Inne	
Razem	142 384,81

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 52.943,03 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 jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	21 257 006,95
Przychody wyłączone z opodatkowania	146 205,22
- rozwiązanie rezerw	145 750,33
- wycena bilansowa	454,89
Przychody włączone do opodatkowania	123 936,84
- użyczenie autobusu i urządzeń	88 560,00
- użyczenie monitoringu	7 527,60
- udzielenie poręczenia	27 849,24
Przychody podatkowe	21 234 738,57



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)	21 204 063,92
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	12 780 235,36
- amortyzacja	2 680 450,17
- darowizny	52 790,43
- niewypłacone wynagrodzenia i składki zus	76 627,17
- VAT nie podlegający odliczeniu	13 975,26
- utworzenie rezerw	50 969,02
- koszty sfinansowane z dopłat Urzędu Marszałkowskiego	744 063,18
- koszty sfinansowane z dopłat do wozu/km	8 973 626,36
- wycena bilansowa	327,32
- naliczone prowizje od kredytów	2 959,44
- wpłaty na Pfron	164 538,00
- reprezentacja	4 604,91
- ubezpieczenie zarządu	7 900,00
- inne	7 404,10
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	2 285 159,07
- wypłacone wynagrodzenia i składki zus	79 518,37
- naliczone prowizje od kredytów	3 490,96
- amortyzacja podatkowa	2 083 004,74
- opłaty leasingowe	119 145,00
-	
Koszty uzyskania przychodu	10 708 987,63

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

Wyszczególnienie	Kwota w zł
- Przychód podatkowy	21 234 738,57
- Koszty uzyskania przychodu	10 708 987,63
- Dochód (strata) podatkowy(a)	10 525 750,94
- Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	(10 170 630,49)
- Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	(355 120,45)
- Darowizny do odliczenia (-)	
- Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	



-	Dochód do opodatkowania	(0,00)
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
-	Podstawa opodatkowania	
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	15 827,15
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	15 152,59
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	674,56
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-	Zysk (Strata) brutto	52 943,03
-	Zysk (Strata) netto	52 268,47

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok badany w wysokości 52.268,47 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 96.499,83 zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 797 313,28
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(588 006,72)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(1 112 806,73)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	96 499,83
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	96 499,83

Poza ogólną kwotą 96,5 tys. zł przepływów pieniężnych w roku badanym w skali jednostki - uwagę zwraca niska nadwyżka środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 1.797,3 tys. zł, co wskazuje że podstawowa działalność nie wypracowała środków zapewniających dalszy jej rozwój. Po uwzględnieniu bowiem amortyzacji rocznej w wysokości 2.038,2 tys. zł jako kosztu nie będącego wydatkiem – przepływy z działalności operacyjnej byłyby ujemne (240,9 tys. zł).

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o **123.794,55** zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a 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 jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę 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 20.03.2017r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Badana Spółka złożyła stosowne oświadczenie, że nie zawierała w roku sprawozdawczym od 01.01.2016 do 31.12.2016 istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe – ze stronami powiązanymi, w rozumieniu pkt 5.2. Dodatkowych informacji i objaśnień – zał. nr 1 do ustawy o rachunkowości.



8. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 34 strony kolejno numerowane i opatrzone 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. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy Biegły Rewident



Karolina Maciejewska
nr rej. 11160

**Kancelaria Rachunkowa „Partner” Sp. z o.o.
Sp. k.**
ul. Wiejska 18, 63-400 Ostrów Wielkopolski



Karolina Maciejewska
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr rej. 11160)

Ostrów Wielkopolski, dnia 20.03.2017 roku

 Kancelaria Rachunkowa Kancelaria Rachunkowa
PARTNER "Partner" Sp. z o.o. Sp. k.
ul. Wiejska 18, 63-400 Ostrów Wielkopolski
tel. /fax 62 592 10 72
NIP 622-278-74-69, Regon 360376077
KRS 0000536264
Alfor Bank 30 2490 0005 0000 4520 8448 2017

