KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA SPÓŁKA Z O.O.

OPINIA i RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śląskie Kamienice S.A.

z siedzibą w Katowicach

za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015

Katowice, marzec 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Zgromadzenia akcjonariuszy jednostki: Śląskie Kamienice Spółka akcyjna z siedzibą w Katowicach

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki: **Śląskie Kamienice Spółka akcyjna** z siedzibą: **40-093 Katowice ul. Słowackiego 12,** na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **27 732 282,89 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **3 017 807,47 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **581 782,95 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **192 228,18 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 r., poz. 330 z późn.zm), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

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

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,

b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

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

Va. Nie zgłaszając zastrzeżeń, do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

Należności krótkoterminowe Spółki stanowią 3,9 % wartości aktywów. Spółka nie dopełniła obowiązku zinwentaryzowania należności na dzień bilansowy.

Vb. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Rożdzieńskiego 188b 40-203 Katowice
tel. (32) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów
KSIĘGA Spółka z o.o.
Prezes Zarządu

Leszek Rogaczewski

Katowice, dn. 08 marca 2016 r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego:

Śląskie Kamienice S.A.

z siedzibą: 40-093 Katowice, ul. Słowackiego 12

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

Spis treści:

A. Część ogólna	**str.**	**2**
B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa	**str.**	**4**
1. Analiza bilansu	str.	4
2. Rachunek zysków i strat	str.	5
3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych	str.	6
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	str.	8
C. Część szczegółowa	**str.**	**8**
1. Prawidłowość stosowanego systemu ksiegowości	str.	8
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str.	9
3. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i RZiS	str.	9
3.1. Aktywa	str.	9
3.2. Pasywa	str.	10
3.3. Rachunek zysków i strat	str.	10
4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	str.	10
5. Podsumowanie	str.	11

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20 kwietnia 2012r. Repertorium A nr 1470/2012 oraz aneksu z dnia 19 lutego 2014r. Rep. A nr 1146/2014. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
   a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000420985 z dnia 18 lutego 2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS.
   b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6272732430 nadany w dniu 18 czerwca 2012r. przez Urząd Skarbowy w Chorzowie.
   c) numer identyfikacyjny Regon 242938836 nadany w dniu 242938836 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.

3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do KRS jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

4. Kierownikiem jednostki jest Zarząd - prowadzący sprawy Spółki na podstawie powołania:

   Prezes Zarządu Ofka Piechniczek od dnia 28.06.2013r.

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

5. Spółka nie zatrudnia głównego księgowego. Księgi rachunkowe Spółki w roku 2015 prowadzone były przez uprawnioną firmę zewnętrzną: KPDA Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach a następnie Centrum Usług Finansowo – Księgowych 4INVEST Joanna Edelman – Skiba w Sosnowcu.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	**9 725 783,62**	**9 144 000,67**
Kapitał podstawowy	890 400,00	200 000,00
Kapitał zapasowy	3 527 186,22	12 039,35
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 290 389,93	7 233 114,81
Zysk netto	3 017 807,47	1 698 846,51

Kapitał podstawowy wynosi 890 400,00 zł. i dzieli się na 8 904 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 1,09 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Ofka Piechniczek	1 677 000,00	1 677 000,00	18,83%	18,83%
Kornelia Kita	2 877 000,00	2 877 000,00	32,31%	32,31%
Michał Przyłęcki	2 800 000,00	2 800 000,00	31,45%	31,45%
Pozostali	1 550 000,00	1 550 000,00	17,41%	17,41%
Razem	8 904 000,00	8 904 000,00	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany kapitału.
W roku 2015 wystąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii:

Emisja	Ilość Akcji	Wartość nominalna	Wartość Akcji
1	2	3	4
B	4 000 000	0,10	400 000
C	1 200 000	0,10	120 000
D	204 000	0,10	20 400
E	1 000 000	0,10	100 000
F	500 000	0,10	50 000
	6 904 000		690 400

7. Badana Spółka współpracuje z powiązanymi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor).

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała w badanym roku obrotowym 2 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr 01/11/2015 Rady Nadzorczej z dnia 04.11.2015 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. z siedzibą w 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188B wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10 listopada 2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii oraz w siedzibie Spółki w okresie od listopada 2015r. do lutego 2016r. z przerwami.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, 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 2015r., poz. 1011).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający, było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 29 czerwca 2015r.
Zysk bilansowy uchwałą nr 3 WZA z dnia 29 czerwca 2015r. podzielono w sposób następujący:
- na kapitał zapasowy przeznaczono kwotę 1 427 031,07 zł.,
- na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 271 815,44 zł.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a" ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy KRS w Katowicach,
- zgodnie z art. 70 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości przesłała do ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

15. Ponadto Zarząd Spółki stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	**Aktywa trwałe**	**5 287,1**	**19,1**	**13 304,6**	**72,4**	**1 454,1**	**74,4**	**(8 017,5)**	**39,7**	**3 833,0**	**363,6**
I.	Wartości niematerialne i prawne	4,1	0,0	12,4	0,1			(8,2)	33,3	4,1	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	255,5	0,9	268,3	1,5	109,0	5,6	(12,8)	95,2	146,5	234,4
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 027,5	18,1	13 023,9	70,9	1 345,1	68,8	(7 996,4)	38,6	3 682,4	373,8
a)	w jednostkach powiązanych	544,0	2,0					544,0		544,0	
B.	**Aktywa obrotowe**	**22 445,2**	**80,9**	**5 072,4**	**27,6**	**500,9**	**25,6**	**17 372,8**	**442,5**	**21 944,3**	**4 481,2**
I.	Zapasy	818,9	3,0	107,2	0,6	2,0	0,1	711,7	764,0	816,9	41 860,7

II.	Należności krótkoterminowe	1 091,9	3,9	637,9	3,5	410,1	21,0	454,0	171,2	681,8	266,2
1.	Należności od jednostek powiązanych	535,0	1,9	186,7	1,0	218,3	11,2	348,3	286,5	316,7	245,1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 493,8	73,9	4 315,2	23,5	85,6	4,4	16 178,6	474,9	20 408,2	23 932,2
a)	w jednostkach powiązanych			10,1	0,1	10,1	0,5	(10,1)		(10,1)	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	40,5	0,1	12,1	0,1	3,2	0,2	28,5	335,4	37,4	1 281,8
Aktywa razem		27 732,3	100,0	18 377,0	100,0	1 955,0	100,0	9 355,3	150,9	25 777,3	1 418,6

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 725,8	35,1	9 144,0	49,8	213,4	10,9	581,8	106,4	9 512,4	4 558,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	890,4	3,2	200,0	1,1	200,0	10,2	690,4	445,2	690,4	445,2
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 527,2	12,7	12,0	0,1			3 515,1	29 297,1	3 527,2	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 290,4	8,3	7 233,1	39,4			(4 942,7)	31,7	2 290,4	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(12,5)	(0,6)			12,5	
VIII.	Zysk (strata) netto	3 017,8	10,9	1 698,8	9,2	25,9	1,3	1 319,0	177,6	2 992,0	11 672,9
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 006,5	64,9	9 233,0	50,2	1 741,6	89,1	8 773,5	195,0	16 264,9	1 033,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	853,4	3,1	3,0	0,0	4,0	0,2	850,4	28 447,8	849,4	21 335,8
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 556,9	23,6	1 456,9	7,9	485,8	24,9	5 100,0	450,0	6 071,1	1 349,7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 586,4	38,2	7 762,4	42,2	1 129,9	57,8	2 824,0	136,4	9 456,5	936,9
1.	Wobec jednostek powiązanych	711,6	2,6					711,6		711,6	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9,7	0,0	10,6	0,1	121,9	6,2	(0,9)	91,7	(112,1)	8,0
Pasywa razem		27 732,3	100,0	18 377,0	100,0	1 955,0	100,0	9 355,3	150,9	25 777,3	1 418,6

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

Lp	Wyszczególnienie	2015	rok	2014	rok	2013	rok	Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 304,0	29,5	376,2	7,5	311,8	100,0	3 927,9	1 144,1	3 992,2	1 380,2
2.	Koszt własny sprzedaży	2 918,1	25,3	475,7	14,4	273,7	97,5	2 442,4	613,4	2 644,4	1 066,1
3.	Wynik na sprzedaży	1 386,0		(99,5)		38,1		1 485,5	(1 392,6)	1 347,8	3 634,1
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	12,8	0,1	9,6	0,2	0,0	0,0	3,2	133,5	12,8	1 058 732,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 191,9	10,3	52,0	1,6	7,0	2,5	1 140,0	2 294,1	1 184,9	17 065,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 179,1)		(42,4)		(7,0)		(1 136,7)	2 783,6	(1 172,1)	16 884,7
C.	Wynik operacyjny	206,9		(141,9)		31,2		348,8	(145,8)	175,7	664,1

	(A3+B3)										
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	10 254,4	70,4	4 611,1	92,3	0,0	0,0	5 643,3	222,4	10 254,4	1 250 533 252,4
2.	Koszty finansowe	7 443,5	64,4	2 770,3	84,0	0,0	0,0	4 673,1	268,7	7 443,4	37 217 257,9
3.	Wynik na działalności finansowej	2 810,9		1 840,7		(0,0)		970,2	152,7	2 810,9	(14 655 480,1)
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	3 017,8		1 698,8		31,1		1 319,0	177,6	2 986,7	9 692,3
1.	Podatek dochodowy					5,3				(5,3)	
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem					5,3				(5,3)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	3 017,8		1 698,8		25,9		1 319,0	177,6	2 992,0	11 672,9

Przychody ogółem	14 571,2	100,0	4 996,8	100,0	311,8	100,0	9 574,4	291,6	14 259,4	4 672,6

Koszty ogółem	11 553,4	100,0	3 298,0	100,0	280,7	100,0	8 255,4	350,3	11 272,7	4 115,8

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100 aktywa ogółem	5-8	procent	10,88%	9,24%	1,32%
Rentowność netto wynik finansowy netto x 100 przychody ogółem	3-8	procent	20,71%	34,00%	8,29%
Rentowność kapitału własnego (ROE) wynik finansowy netto x 100 kapitał własny x 100	15-25	procent	31,03%	18,58%	12,12%
Skorygowana rentowność majątku zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem	-	procent	13,08%	10,35%	1,32%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,96	0,65	0,40
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,89	0,64	0,39
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,79	0,55	0,07
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej należności z tyt.dostaw i usług zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	3,95	1,30	2,09

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	39	53	x
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	28	196	x
Spłata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	11	121	x

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	183,95%	68,73%	14,67%
Złota reguła bilansowania II kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	51,01%	153,30%	250,71%

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe o wartości 20 493 843,46 zł., co stanowi 73,9 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje długoterminowe w wysokości 5 027 487,08 zł., które stanowią odpowiednio 18,1 %.

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 18 006 499,27 zł. i stanowią 64,9 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 14,7 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 38,2 % sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku na sprzedaży o 1 455,0 tys. zł. w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 33,5 % natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 2 194,1 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka uzyskała zysk w wysokości 2 810,9 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 3 017 807,47 zł., wyższym od ubiegłorocznego o 77,6 %.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto w wyniku między innymi zaktualizowaniem wartości inwestycji.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie nieznacznie wyższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 28 dni. Skróceniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 11 dni.

4. Zdolność Spółki 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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmniejszonym istotnie zakresie.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej" o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości", zatwierdzonych przez Zarząd Spółki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2015 c,
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,

e) Spółka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu spółki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów nie została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Nie przeprowadzono inwentaryzacji należności.

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

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i RZiS.

3.1.Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazane w bilansie rzeczowe aktywa trwałe stanowią własność Spółki.

Stopień umorzenia wynosi 33,13.%.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 12,8 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w wysokości 5 027 487,08 zł. obejmują:

- nieruchomości 4 451,5 tys. zł.
- długoterminowe aktywa finansowe 576,0 tys. zł.

3.1.3. Zapasy

Wartość zapasów obejmuje zaliczki na poczet dostaw w wysokości 818,9 tys. zł.

3.1.4. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 535,0 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 483,3 tys. zł.
- inne należności 73,7 tys. zł.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą innych należności.

3.1.5. Inwestycje krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 20 493,8 tys. zł. obejmuje:

- udziały i akcje w jednostkach pozostałych 10,1 tys. zł.
- inne papiery wartościowe 1 508,0 tys. zł.
- środki pieniężne 83,4 tys. zł.
- inne inwestycje krótkoterminowe 18 892,3 tys. zł.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwy na koszty 853,4 tys. zł.

3.2.2. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe dotyczą jednostek pozostałych i obejmują:

- kredyty 3 977,4 tys. zł.
- inne papiery wartościowe 2 433,1 tys. zł.

3 .2.3. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 10 586, 4 tys. zł dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych 5 393,0 tys. zł.
- kredytów i pożyczek 300,0 tys. zł.
- zaliczek na poczet dostaw 3 450,9 tys. zł.
- zobowiązań publiczno – prawnych 202,8 tys. zł.
- zobowiązań wekslowych 309,2 tys. zł.
- zobowiązań z tyt. dostaw i usług 122,4 tys. zł.
- zobowiązań wobec jednostek powiązanych 711,6 tys. zł.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie sprzedaż produktów oraz towarów,

Koszty działalności w wysokości 2 918,1 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do aktualizacji inwestycji, odsetek od lokat.

Na koszty finansowe składają się głównie aktualizacja wartości inwestycji, koszty związane z utrzymaniem inwestycji oraz inne koszty finansowe.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o 581 782,95 zł., zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. 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 liczbowe i dane w nich zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

4.5. 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.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 07 marca 2015r.

5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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:
Jadwiga Wójcik
nr rej 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Rożdzieńskiego 188b 40-203 Katowice
tel. (32) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów
KSIĘGA Spółka z o.o.
Prezes Zarządu
Leszek Rogaczewski

Katowice, dn. 08 marca 2016 r.