

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
jednostki:

DYWILAN S.A.

z siedzibą w Łodzi (93-465), przy ul. Sterlinga 27/29

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **DYWILAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi (93-465), przy ul. Sterlinga 27/29, 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: **15 010 353,08 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **30 852,49 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: **30 852,49 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **89 243,36 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki 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 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) 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.

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 wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



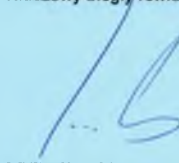
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 statutu jednostki.

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:

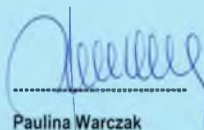


Krzysztof Warczak

Biegły Rewident nr 11 939

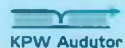
KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410, 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 22 marca 2016 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki

DYWILAN Spółka Akcyjna

z siedzibą w Łodzi (90-212), przy ul. Sterlinga 27/29

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015



A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 24.12.1996r. (Repertorium A nr 3592/96). Dnia 06.09.2010r. (Repetytorium A nr 4960/2010) uchylono całą dotychczasową treść statutu spółki (§§ od 1 do 9) i wprowadzono nową treść statutu spółki (§§ od 1 do 30). Ostatnia zmiana statutu nastąpiła dnia 18.06.2015 roku aktem notarialnym (Repetytorium A nr 1504/2015). Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000039384 z dnia 28.10.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 725-14-86-179 nadany w dniu 20.05.1997r. oraz NIP EU PL 725-14-86-179 nadany w dniu 08.09.2009 r. przez Urząd Skarbowy w Łodzi,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 471550997 nadany w dniu 27.08.2009 przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - produkcja dywanów i chodników;
 - produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych;
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej;
 - sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego;
 - sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
 - Firma Przedstawicielsko-Handlowa Jakubiak Sp. z o.o.
 - Cotton House Jakubiak S.J.

Badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad wyżej wymienionymi jednostkami, nie mniej jednak nie miała obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd:

Prezes Zarządu	Piotr Jacek Jakubiak	od dnia	14.06.2012r.
Członek Zarządu	Barbara Dziomdziora	od dnia	15.06.2012r.
Członek Zarządu	Maciej Jerzy Pyrkosz	od dnia	15.06.2012r.

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

b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Jacek Jakubiak	od dnia	14.06.2012r.
Wiceprzewodniczący RN	Jerzy Wysoczyński	od dnia	14.06.2012r.
Członek RN	Monika Jakubiak	od dnia	14.06.2012r.
Członek RN	Grzegorz Bielecki	od dnia	14.06.2012r.
Członek RN	Wiktor Wojciechowski	od dnia	14.06.2012r.

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

6. Głównym księgowym jednostki jest **Barbara Dziomdziora** od dnia 02.04.2001r.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	5 592 537,15	5 561 684,66
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000,00	2 404 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 557 684,66	2 521 223,81
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600 000,00	500 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	30 852,49	136 460,85
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 2 404 000,00 zł, dzieli się na 4 808 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,5 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 1,16 zł. Akcje dzielą się następująco:

Oznaczenie serii akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
seria A	imiennie, uprzywilejowane co do głosu (x2)	2 396 000	1 198 000	49,83	4 792 000	66,48
seria B	imiennie, uprzywilejowane co do głosu (x2)	4 000	2 000	0,08	8 000	0,11
seria C	zwyczajne, na okaziciela	2 288 000	1 144 000	47,59	2 288 000	31,74
seria E	zwyczajne, na okaziciela	120 000	60 000	2,50	120 000	1,67
Razem		4 808 000	2 404 000	100	7 208 000	100

Akcje serii C i E w łącznej liczbie 2 408 000 sztuk są zdematerializowane i są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie jednostki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- c) jest w całości opłacona.

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

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 45,87 osób, a w roku poprzednim 48,92 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr VI/29/15 Rady Nadzorczej z dnia 21 października 2015 roku 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 **KPW Auditor Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25C/410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 72/BSF/2015 z dnia 26.10.2015 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 26.10.2015r. do 22.02.2016r. , w tym w siedzibie jednostki oraz w kancelarii.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident **Krzysztof Warczak** (nr rej. 11 939) oraz uczestnik badania asystent biegłego rewidenta Katarzyna Gawron, 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 2015r., poz.1011).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski CONSULTUS Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 18 czerwca 2015 roku.

Zysk bilansowy w kwocie 136 460,85 zł za rok poprzedni, uchwałą nr 14/2015 WZA z dnia 18 czerwca 2015 roku przeznaczono na:

- zwiększenie kapitału zapasowego - 36 460,85 zł
- zwiększenie kapitału rezerwowego - 100 000,00 zł

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XX, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi w dniu 15.07.2015.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 25.06.2015r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte sposobem wyłączającym możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i głównego księgowego, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów **15 010 353,08 zł**
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) **30 852,49 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 przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

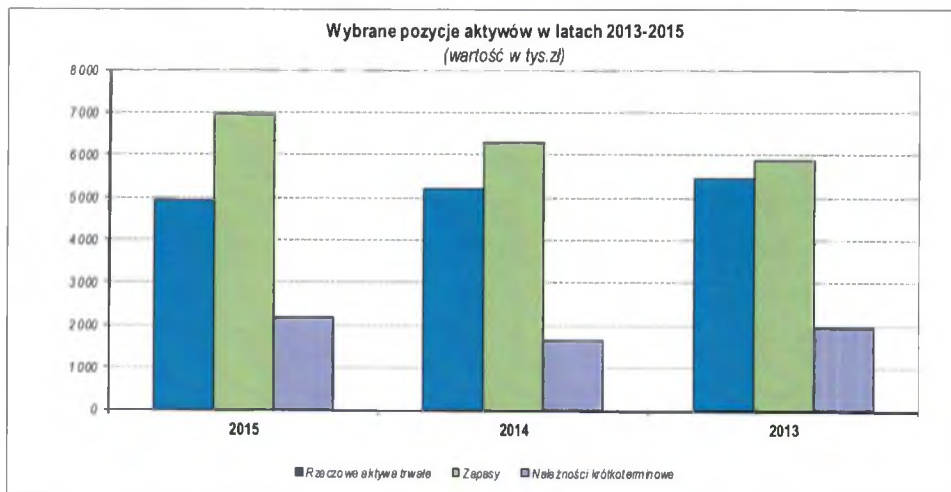
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu					
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013			
			udziału		udziału		udziału	udziału	tys. zł	%	tys. zł	%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
A.	Aktywa trwałe	5 817,5	38,8	5 501,9	40,4	5 738,3	41,0	315,6	105,7	79,2	101,4		
I.	Wartości niematerialne i prawne	114,2	0,8	110,4	0,8	15,6	0,1	3,8	103,4	98,6	733,9		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 902,1	32,7	5 189,5	38,1	5 459,8	39,0	(287,4)	94,5	(557,7)	89,8		
III.	Należności długoterminowe												
1.	Od jednostek powiązanych												
IV.	Inwestycje długoterminowe	600,0	4,0					600,0		600,0			
a)	w jednostkach powiązanych	600,0	4,0					600,0		600,0			
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201,2	1,3	202,0	1,5	282,9	1,9	(0,8)	99,6	(61,7)	76,5		
B.	Aktywa obrotowe	9 192,9	61,2	8 106,3	59,6	8 253,0	59,0	1 086,6	113,4	939,9	111,4		
I.	Zapasy	6 947,1	46,3	6 274,7	46,1	5 876,4	42,0	672,4	110,7	1 070,7	118,2		
II.	Należności krótkoterminowe	2 166,6	14,4	1 645,6	12,1	1 948,6	13,9	521,0	131,7	217,9	111,2		
1.	Należności od jednostek powiązanych			64,0	0,5			(64,0)					
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15,5	0,1	104,7	0,8	303,1	2,2	(89,2)	14,8	(287,6)	5,1		
a)	w jednostkach powiązanych												
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	63,7	0,4	61,3	0,6	124,8	0,9	(17,6)	78,3	(61,1)	51,0		
	Aktywa razem	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	13 991,3	100,0	1 402,2	110,3	1 019,1	107,3		

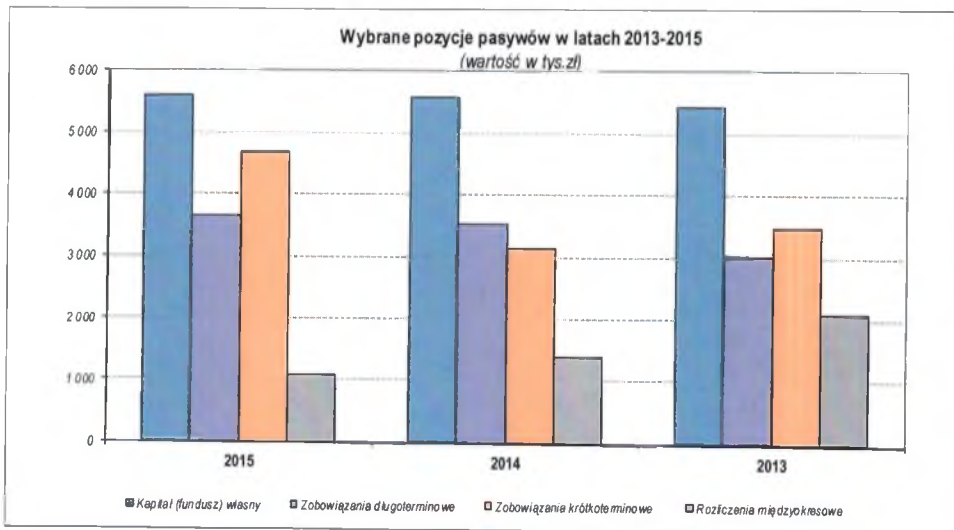
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



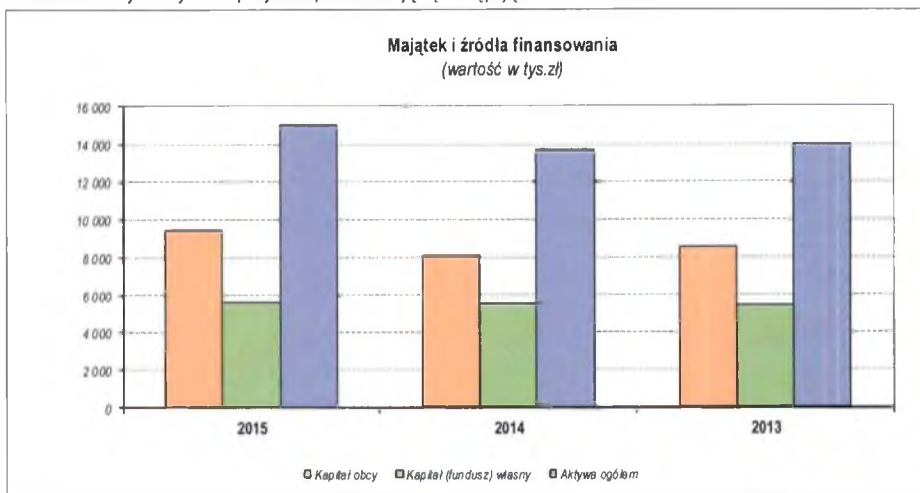
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
			udziału		udziału		tys. zł	%	tys. zł	%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Kapitał (fundusz) własny	5 592,5	37,3	5 561,7	40,9	5 425,2	38,8	30,9	100,6	167,3	103,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404,0	16,0	2 404,0	17,7	2 642,0	18,9		100,0	(238,0)	91,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)					(1 428,0)	(10,2)			1 428,0	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 557,7	17,0	2 521,2	18,5	2 425,5	17,3	36,5	101,4	132,2	105,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600,0	4,0	500,0	3,7			100,0	120,0	600,0	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	30,9	0,2	136,5	1,0	1 785,8	12,8	(105,6)	22,6	(1 754,9)	1,7
IX.	Odpiły z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 417,8	62,7	8 046,5	59,1	8 566,0	61,2	1 371,3	117,0	851,8	109,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	3,1	0,0					3,1		3,1	
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 634,0	24,2	3 518,5	25,9	3 019,0	21,8	115,5	103,3	615,0	120,4
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 687,9	31,2	3 142,6	23,1	3 460,3	24,7	1 545,3	149,2	1 227,6	135,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	404,1	2,7			1 603,6	11,5	404,1		(1 199,5)	25,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 092,8	7,3	1 385,4	10,2	2 086,7	14,9	(292,6)	78,9	(893,9)	52,4
	Pasywa razem	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	13 991,3	100,0	1 402,2	110,3	1 019,1	107,3

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 38,8% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 32,7 % aktywów ogółem;
- wartości niematerialne nieznacznie zmieniły się w porównaniu z rokiem poprzednim i wynoszą 114,2 tys. zł;
- w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1 086,6 tys. zł do roku ubiegłego, który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 521,0 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego.
 - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 89,2 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 42,0% w roku 2013 do 46,3% w badanym roku obrotowym całkowitej sumy bilansowej;
- w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 30,9 tys. zł (0,6%).

W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 37,3% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki, wartość kapitałów własnych jest zbliżona do wartości aktywów trwałych, co oznacza, iż jednostka w znaczącym stopniu jest w stanie finansować bieżące zobowiązania własnymi środkami, co istotnie zmniejsza ryzyko funkcjonowania;

- kapitał podstawowy nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem poprzednim;
- największą pozycją kapitału własnego (17% sumy bilansowej) jest kapitał zapasowy;
- zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 49,2% w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
- zobowiązania długoterminowe również wzrosły o 3,3% w stosunku do roku poprzedniego;
- rozliczenia międzyokresowe wyniosły od 2 086,7 tys. zł w 2013 roku do poziomu 1 092,8 tys. zł w 2015 roku, ich zmniejszenie związane jest z rozliczaniem otrzymanych dotacji do zakupionych środków trwałych w pozostałe przychody operacyjne, proporcjonalnie do amortyzacji.

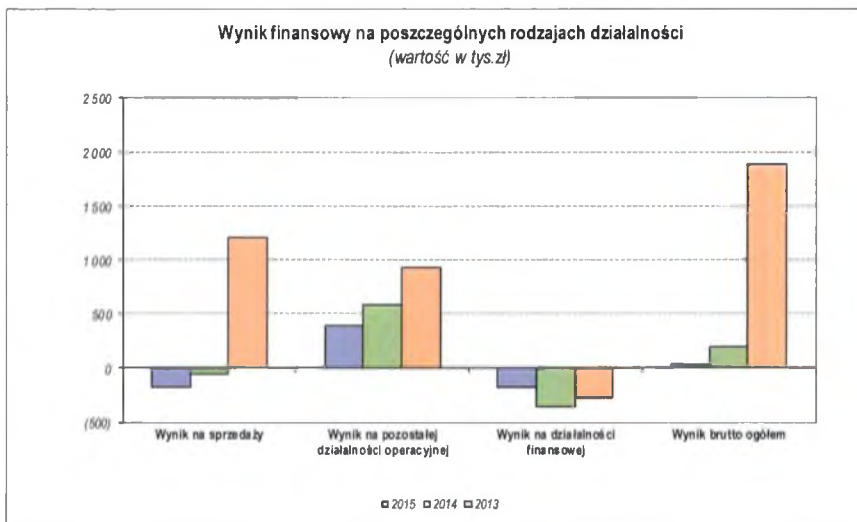
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
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:	11 984,3	96,1	14 606,0	93,1	15 763,6	93,5	(2 621,7)	82,1	(3 779,3)	76,0
2.	Koszty własny sprzedaży	12 164,5	97,8	14 651,8	94,6	14 546,4	97,2	(2 487,2)	83,0	(2 381,8)	83,6
3.	Wynik na sprzedaży	(180,3)		(45,9)		1 217,1		(134,5)	393,1	(1 397,4)	(14,8)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	404,7	3,2	1 058,7	6,7	1 028,8	6,1	(654,0)	38,2	(624,0)	39,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	13,9	0,1	467,5	3,0	91,6	0,6	(453,6)	3,0	(77,7)	15,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	390,8		591,2		937,2		(200,4)	66,1	(546,4)	41,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	210,5		545,4		2 154,3		(334,9)	38,6	(1 943,8)	9,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	88,1	0,7	25,6	0,2	60,8	0,4	62,5	344,1	27,3	145,0
2.	Koszty finansowe	263,8	2,1	373,6	2,4	325,8	2,2	(109,8)	70,6	(62,0)	81,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(175,7)		(348,0)		(265,0)		172,3	50,5	89,4	66,3
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	34,8		197,4		1 889,2		(162,6)	17,6	(1 854,5)	1,8
1.	Podatek dochodowy	3,9		60,9		103,5		(57,0)	6,5	(99,5)	3,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	3,9		60,9		103,5		(57,0)	6,5	(99,5)	3,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	30,9		136,5		1 785,8		(105,6)	22,6	(1 754,9)	1,7
Przychody ogółem		12 477,1	100,0	15 690,3	100,0	16 853,1	100,0	(3 213,2)	79,5	(4 376,0)	74,0
Koszty ogółem		12 442,3	100,0	15 492,9	100,0	14 963,8	100,0	(3 050,6)	80,3	(2 521,5)	83,1

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 30,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,21%,
- przychodów ogółem 0,25%,
- zaangażowanego kapitału własnego 0,55%.

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



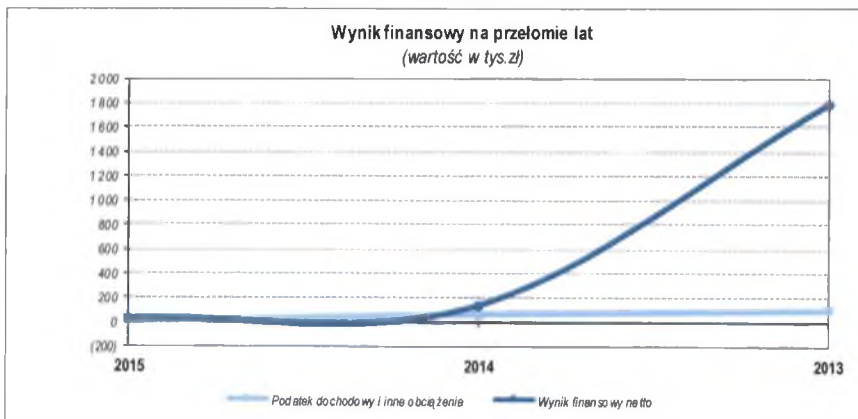
Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody spadły jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 134,5 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 61,2%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 97%. W konsekwencji w segmencie działalności operacyjnej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 210,5 tys. zł.

W działalności finansowej nadwyżka kosztów nad przychodami wyniosła 175,7 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto w dodatniej wartości wynoszącej 30 852,49 zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezwzględny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	0,21%	1,00%	12,76%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,25%	0,88%	10,56%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	0,55%	2,45%	32,92%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w Spółce generował zysk w wysokości 0,21 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem informuje, ile zysku generuje 1 złotówka przychodu. Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten, spadł w stosunku do 2014 roku i ukształtował się na poziomie 0,55%.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezwzględny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <small>$\frac{(\text{bilans obrotowy} - \text{zapasy} - \text{tytuły dłużne} - \text{udziały pow. 12 m-c})}{(\text{raz na ew. emisję kr. term.} - \text{poz. Raz kr. term.} + \text{zobow. kr. term.} + \text{inne RMK kr. term.}) - (\text{zobow. kr. term. z tyt. dostaw} - \text{wobec poz. i pow. pow. 12 m-c})}$</small>	1,2 - 2,0	krotność	1,84	2,18	1,98
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <small>$\frac{(\text{bilans obrotowy} - \text{zapasy} - \text{tytuły dłużne} - \text{udziały pow. 12 m-c} + \text{kr. term. RMK chłonna})}{(\text{raz na ew. emisję kr. term.} - \text{poz. Raz kr. term.} + \text{zobow. kr. term.} + \text{inne RMK kr. term.}) - (\text{zobow. kr. term. z tyt. dostaw} - \text{wobec poz. i pow. pow. 12 m-c})}$</small>	1,0	krotność	0,44	0,47	0,54
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <small>$\frac{\text{maksymal. z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$</small>	1,0	krotność	1,43	1,20	0,71

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych wynosi 1,84 i wskazuje na brak w jednostce występowania problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań, co jest zjawiskiem korzystnym. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezspieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) średni stan zapasów x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik mierzony	w dniach	201	155	x
Spływ należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni porównywana z wsk. powyżej	w dniach	54	43	x
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	liczba dni porównywana z wsk. powyżej	w dniach	41	50	x
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	zł	zł / zł	0,80	1,05	1,13

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

Obrót należnościami w dniach wydłużony z 43 dni w 2014r. do 54 dni w roku 2015, oznacza wydłużenie kredytu kupieckiego, jest to wynikiem wyższego udziału sprzedaży dywanów dla sieci handlowych, gdzie terminy płatności wynoszą 90-120 dni.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,80 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 0,80 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 155 dni w roku 2014 do 201 dni w roku 2015. Przy czym należy zauważyć, że wzrosły stany magazynowe surowców i produkcji w toku. Stan produktów gotowych i towarów zmniejszył się.

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 $(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100$ aktywa trwałe	100-150	procent	109,85%	115,81%	118,56%
Złota reguła bilansowania II $\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100$ aktywa obrotowe	40-60	procent	54,24%	45,86%	50,51%
Złota reguła finansowania $\text{kapitał własny} \times 100$ kapitał obcy	powyżej 100	procent	59,38%	69,12%	63,33%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś. zł	5 592,5	5 561,7	5 425,2

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Wskaźnik „Złotej reguły finansowania” wynosi 59,38% i informuje o pokryciu kapitału obcego kapitałem własnym.

W badanym roku obrotowym nastąpił przyrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących niewielkich odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotawać należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych Uchwałą nr 3/2013 Zarządu DYWILAN SA z mocą obowiązywania od dnia 1 lipca 2013 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

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

- a) jednostka 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 jednostki, przy wykorzystaniu systemu finansowo –księgowego MAAT firmy Ultima sp. z o.o. z Mielca.
- 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 bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 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. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów zgodnie z Zarządzeniem nr 2/2015 Zarządu DYWILAN SA z dnia 02.11.2015r. została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Asystent Biegłego Rewidenta Katarzyna Gawron obserwowała inwentaryzację z natury w placówce jednostki w dniu 30.12.2015r. 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 5 817 472,66 zł

Stanowią one 38,76% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 114 175,14 zł

Stanowią one 0,76% bilansowej sumy aktywów

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- 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 4 902 109,52 zł

Stanowią one 32,66% bilansowej sumy aktywów.

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

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości,

3.1.4. Inwestycje długoterminowe 600 000,00 zł

Stanowią one 4,00% bilansowej sumy aktywów.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 201 188,00 zł

Stanowią one 1,34% bilansowej sumy aktywów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 9 192 880,42 zł

Stanowią 61,24% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 6 947 106,54 zł

Stanowią one 46,28% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

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 2 166 571,52 zł

Stanowią 14,43% aktywów

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 15 492,85 zł

Stanowią 1,18% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 492,85
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 492,85
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	15 492,85

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 63 709,51 zł

Stanowią 0,42% aktywów

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **15 010 353,08 zł**
z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny **5 592 537,15 zł**

Stanowi 37,26% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **2 404 000,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **2 557 684,66 zł**

4.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **600 000,00 zł**

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego zwiększyła się o kwotę 100 000,00 zł z prawidłowego podziału zysku za 2014r., zgodnie z uchwałą 14/2015 WZA z dnia 18 czerwca 2015 roku.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **30 852,49 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 **9 417 815,93 zł**

Stanowią one 62,74% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **3 108,67 zł**

Stanowią 0,02% pasywów

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **3 634 017,04 zł**

Stanowią one 24,21% bilansowej sumy pasywów.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **4 687 930,66 zł**

Stanowią 31,23% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	4 687 930,66	3 142 608,43
1. Wobec jednostek powiązanych	404 061,32	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	4 114 172,54	2 965 415,63
a) kredyty i pożyczki	2 195 471,73	972 816,46
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		300 000,00

c) inne zobowiązania finansowe	65 311,28	132 681,02
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 413 949,61	1 259 327,36
- do 12 miesięcy	1 413 949,61	1 259 327,36
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	4 584,42	1 666,81
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	335 015,45	185 402,11
h) z tytułu wynagrodzeń	42 544,59	50 096,39
i) inne zobowiązania	57 295,46	63 425,48
3. Fundusze specjalne	169 696,80	177 192,80

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 1 092 759,56 zł

Stanowią one bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 15 010 353,08 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie 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 11 984 307,18 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 10 423 838,13 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów (41 870,54) 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 47 439,54 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 1 554 900,05 zł

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej **12 164 641,32 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego, w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	923 190,62	7,6
Zużycie materiałów i energii	5 612 869,14	46,1
Usługi obce	1 079 212,23	8,9
Podatki i opłaty	269 746,25	2,2
Wynagrodzenia	2 264 632,71	18,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	457 461,82	3,8
Pozostałe koszty rodzajowe	426 721,66	3,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 130 806,89	9,3
Razem	12 164 641,32	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne **404 714,86 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

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

5.4. Pozostałe koszty operacyjne **13 907,94 zł**

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

5.5. Przychody finansowe **88 078,94 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

5.6. Koszty finansowe **263 769,38 zł**

obejmują wiarygodne koszty poniesione przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

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 34 782,34 zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 3 929,85 zł skutkuje zyskiem netto w wysokości 30 852,49 zł za 2015 rok.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. 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 wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(75 007,22) zł
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(771 810,93) zł
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	757 574,79 zł
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(89 243,36) zł
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(89 243,36) zł

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 30 852,49 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. 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.

6.4. 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.

6.5. 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.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły 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 22.03.2016r.

7. Uwagi końcowe i podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną lub inaczej ustaloną próbką rewizyjną w ramach metody wrywkowej.


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

Raport zawiera 21 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 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:

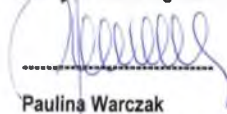


Krzysztof Warczak

Biegły Rewident nr 11 939

KPW Auditor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410, 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurenta KPW Auditor Sp. z o.o.



KPW Auditor Sp. z o.o. jest wpisane na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 22 marca 2016 roku