

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jednostki:

DYWILAN Spółka Akcyjna

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

zastępująca OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA wydaną 03 marca 2017 roku

Dla Akcjonariuszy Spółki

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **DYWILAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi (90-212), przy ul. Sterlinga 27/29, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **15 288 858,94 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **252 457,59 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **252 457,59 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **146 106,14 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

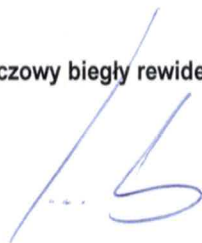
Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident:

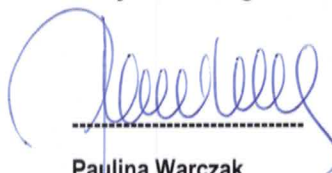


Krzysztof Warczak

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 14 marca 2017 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego

DYWILAN Spółka Akcyjna

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

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

15

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 pod numerem 0000039384 z dnia 11.07.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Łódź-Śródmieście 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 umowy 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.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości). Występowały powiązania z następującą jednostką:
 - 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:

Przewodniczący RN	Jacek Jakubiak	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Monika Jakubiak	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Jerzy Wysoczański	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Grzegorz Bielecki	od dnia	01.01.2014r.
Członek RN	Wiktor Wojciechowski	od dnia	01.01.2014r.

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 01.04.2001r.

7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał (fundusz) własny	5 844 994,74	5 592 537,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404 000,00	2 404 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 588 537,15	2 557 684,66
- 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:	600 000,00	600 000,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	252 457,59	30 852,49
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy 2 404 000,00 zł, dzieli się na 4 808 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Wartość bilansowa 1 udziału akcji wynosi 1,22 zł. Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Jakubiak (akcje imienne)	840 000	1 680 000	17,47	23,31
Piotr Jakubiak (akcje imienne)	1 560 000	3 120 000	32,45	43,28
Pozostali (akcje na okaziciela)	2 408 000	2 408 000	50,08	33,41
Razem	4 808 000	7 208 000	100,0%	100,0 %

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
 - c) jest w całości opłacona.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 41,25 osób, a w roku poprzednim 45,87 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr V/36/16 Rady Nadzorczej z dnia 04.11.2016r. 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 **KPW Audytor 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 113/BSF/2016 z dnia 07.11.2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz Kancelarii **KPW Audytor Sp. z o.o.** w okresie od 07.11.2016r. do 03.03.2017r. (z przerwami).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Krzysztof Warczak (nr rej. 11939) oraz uczestnik Patrycja Sokołowska – Asystent Biegłego Rewidenta 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 **KPW Audytor Sp. z o.o.** (Kluczowy Biegły Rewident Krzysztof Warczak, nr rej. 11 939) i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4/2016 przez Walne Zgromadzenie **DYWILAN Spółki Akcyjnej** w dniu 16 czerwca 2016r.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 14/2016 Walnego Zgromadzenia **DYWILAN S.A.** z dnia 16.06.2016r. przeznaczono w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XX Wydział Gospodarczy KRS dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 30.06.2016r.,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 27.06.2016r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte 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,
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy,
 - 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.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

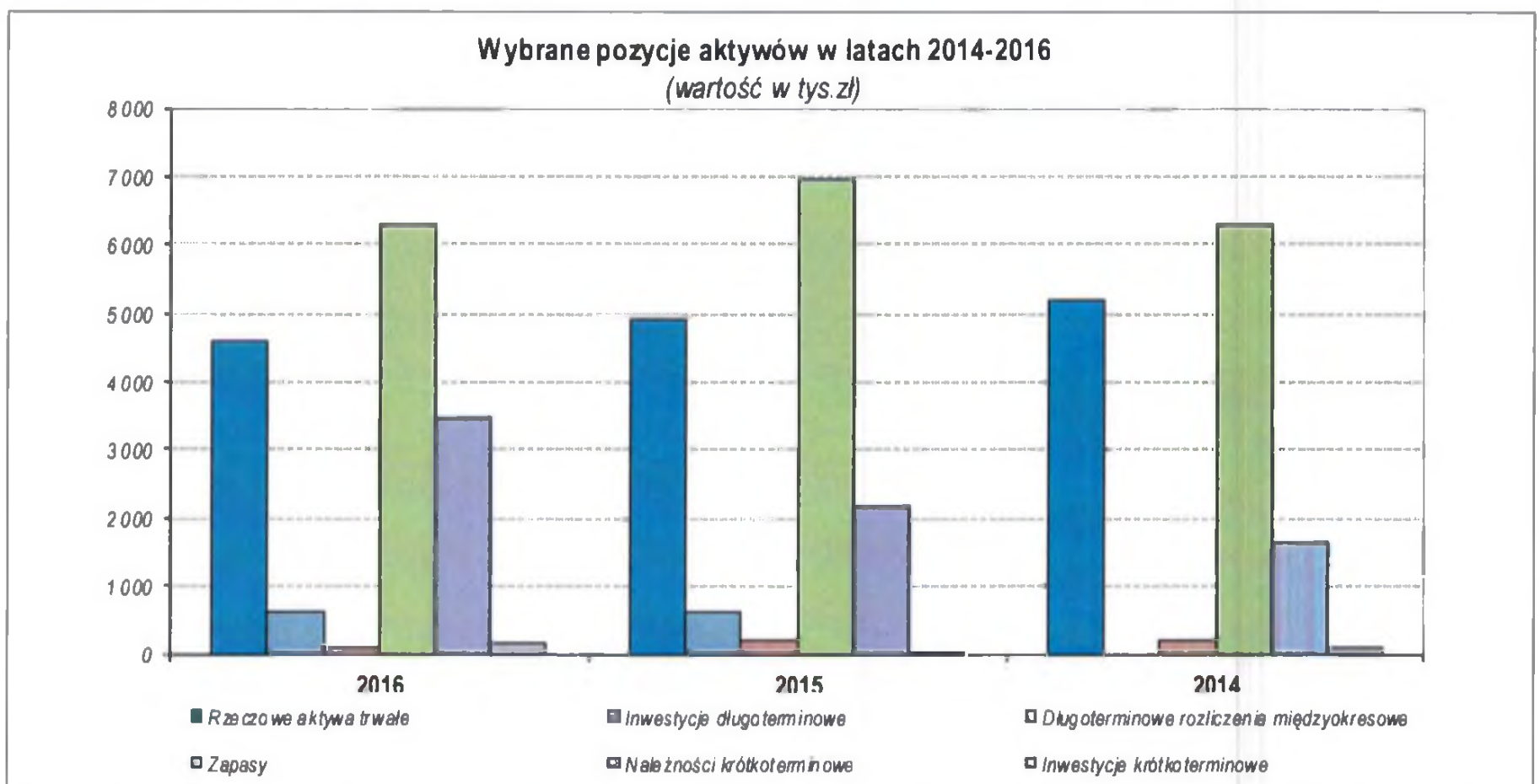
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

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 trwałe	5 335,3	34,9	5 817,5	38,8	5 501,9	40,4	(482,1)	91,7	(166,5)	97,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	32,3	0,2	114,2	0,8	110,4	0,8	(81,8)	28,3	(78,0)	29,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 598,5	30,1	4 902,1	32,7	5 189,5	38,1	(303,6)	93,8	(591,0)	88,6
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	600,0	3,9	600,0	4,0				100,0	600,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104,5	0,7	201,2	1,3	202,0	1,5	(96,7)	52,0	(97,5)	51,7
B.	Aktywa obrotowe	9 953,5	65,1	9 192,9	61,2	8 106,3	59,8	760,6	108,3	1 847,2	122,8
I.	Zapasy	6 300,9	41,2	6 947,1	46,3	6 274,7	46,1	(646,2)	90,7	26,3	100,4
II.	Należności krótkoterminowe	3 463,6	22,7	2 166,6	14,4	1 645,6	12,1	1 297,0	159,9	1 818,0	210,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	161,6	1,1	15,5	0,1	104,7	0,8	146,1	1 043,1	56,9	154,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	27,4	0,2	63,7	0,4	81,3	0,6	(36,3)	43,0	(53,9)	33,7
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	15 288,9	100,0	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	278,5	101,9	1 680,7	112,4

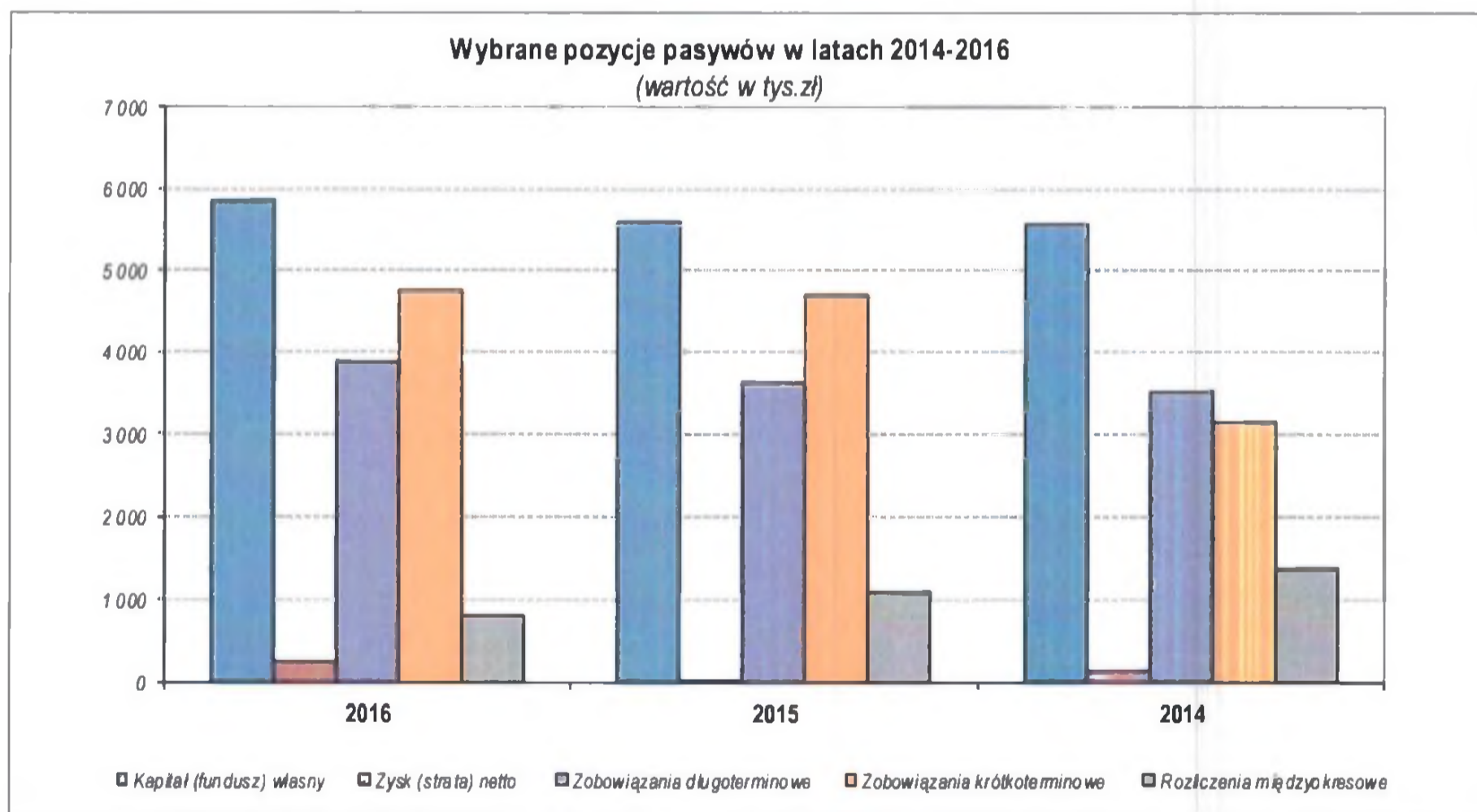
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



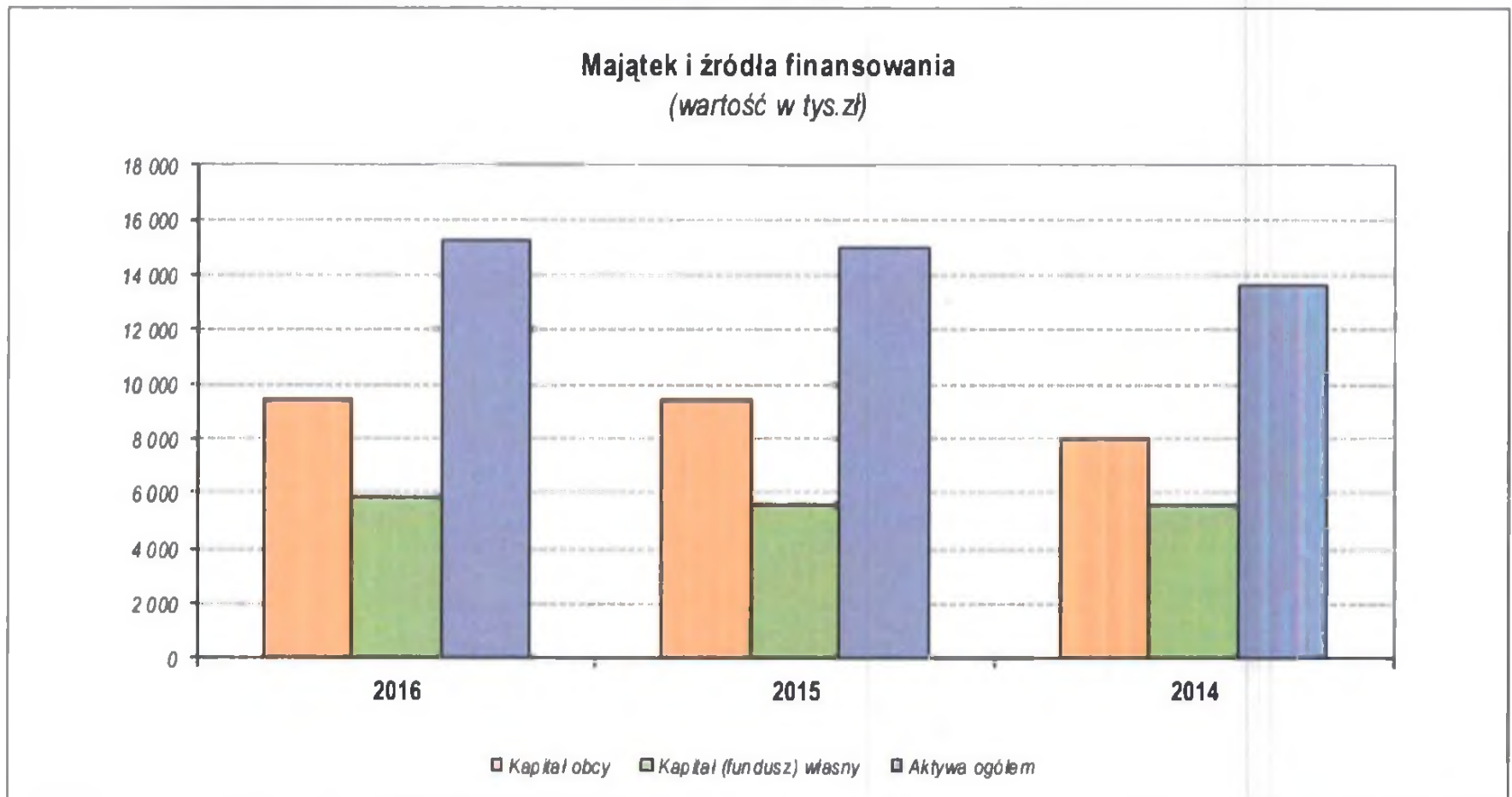
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

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	5 845,0	38,2	5 592,5	37,3	5 561,7	40,9	252,5	104,5	283,3	105,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 404,0	15,7	2 404,0	16,0	2 404,0	17,7		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 588,5	16,9	2 557,7	17,0	2 521,2	18,5	30,9	101,2	67,3	102,7
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	600,0	3,9	600,0	4,0	500,0	3,7		100,0	100,0	120,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	252,5	1,7	30,9	0,2	136,5	1,0	221,6	818,3	116,0	185,0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 443,9	61,8	9 417,8	62,7	8 046,5	59,1	26,0	100,3	1 397,4	117,4
I.	Rezerwy na zobowiązania			3,1	0,0			(3,1)			
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 894,2	25,5	3 634,0	24,2	3 518,5	25,9	260,2	107,2	375,7	110,7
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 746,4	31,0	4 687,9	31,2	3 142,6	23,1	58,5	101,2	1 603,8	151,0
IV.	Rozliczenia międzykresowe	803,2	5,3	1 092,8	7,3	1 385,4	10,2	(289,6)	73,5	(582,2)	58,0
Pasywa razem		15 288,9	100,0	15 010,4	100,0	13 608,2	100,0	278,5	101,9	1 680,7	112,4

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:

- a) aktywa trwałe stanowią 34,9% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 30,1% aktywów ogółem;
- b) wartości niematerialne i prawne spadły o 81,8 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego;
- c) inwestycje długoterminowe utrzymują się na stałym poziomie 600 tys. zł w analizowanych latach;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 760,6 tys. zł do roku ubiegłego, który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 59,9% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku badanego 16,6%;
 - wystąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 146,1 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
 - udział zapasów w stosunku do sumy bilansowej kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 46,1% w roku 2014, przez 46,3% w roku 2015 do 41,2% w roku badanym;
 - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe spadły o 36,3 tys. zł;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 252,5 tys. zł (4,5%) w porównaniu do roku poprzedniego. W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 38,2% 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) największą pozycją kapitału własnego (16,9% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) kapitał rezerwowy na przestrzeni analizowanych lat wynosi stale 600,0 tys. zł;
- i) zobowiązania długoterminowe wzrosły o 7,2% i wynoszą obecnie 3 894,2 tys. zł;
- j) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 1,2% w stosunku do roku ubiegłego;
- k) rozliczenia międzyokresowe sukcesywnie malały na przestrzeni analizowanych lat i na koniec 2016 roku wyniosły 803,2 tys. zł.

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	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	13 969,1	97,1	11 984,3	96,1	14 606,0	93,1	1 984,8	116,6	(636,9)	95,6
2.	Koszt własny sprzedaży	13 653,3	97,4	12 164,6	97,8	14 651,8	94,6	1 488,6	112,2	(998,5)	93,2
3.	Wynik na sprzedaży	315,8		(180,3)		(45,9)		496,1	(175,1)	361,7	(688,4)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	403,3	2,8	404,7	3,2	1 058,7	6,7	(1,4)	99,7	(655,4)	38,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	45,9	0,3	13,9	0,1	467,5	3,0	32,0	330,1	(421,6)	9,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	357,4		390,8		591,2		(33,4)	91,5	(233,8)	60,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	673,2		210,5		545,4		462,7	319,9	127,8	123,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	20,1	0,1	88,1	0,7	25,6	0,2	(68,0)	22,8	(5,5)	78,5
2.	Koszty finansowe	321,4	2,3	283,8	2,1	373,6	2,4	57,6	121,8	(52,2)	86,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(301,3)		(175,7)		(348,0)		(125,6)	171,5	46,7	86,6
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	371,9		34,8		197,4		337,2	1 069,3	174,6	188,4
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	119,5		3,9		60,9		115,6	3 040,3	58,6	196,1
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	252,5		30,9		136,5		221,6	818,3	116,0	185,0

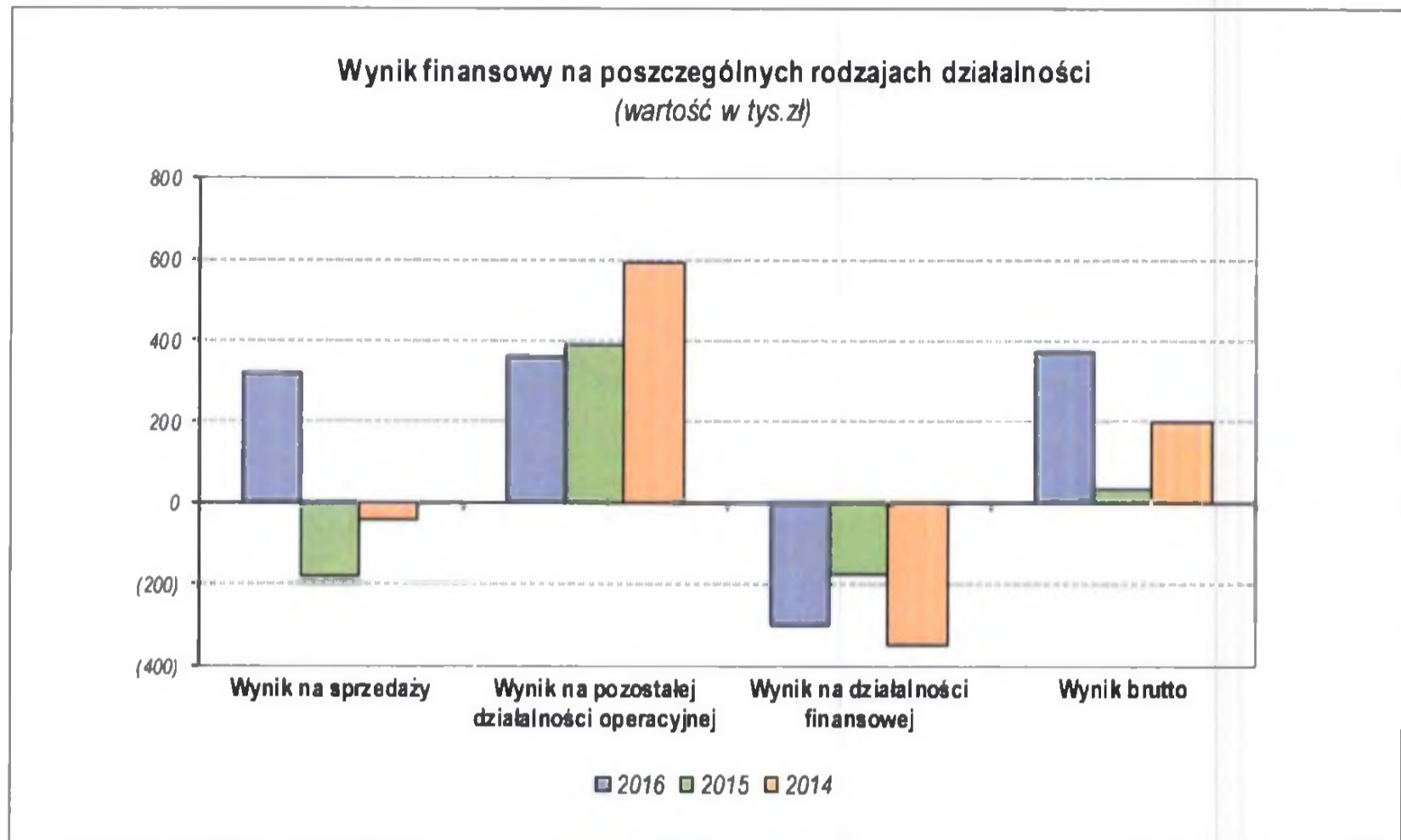
Przychody ogółem	14 392,5	100,0	12 477,1	100,0	15 690,3	100,0	1 915,4	115,4	(1 297,8)	91,7
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-----------	------

Koszty ogółem	14 020,8	100,0	12 442,3	100,0	15 492,9	100,0	1 578,2	112,7	(1 472,3)	90,5
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-----------	------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 252,5 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 1,65%,
- przychodów ogółem 1,75%,
- zaangażowanego kapitału własnego 4,32%.

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

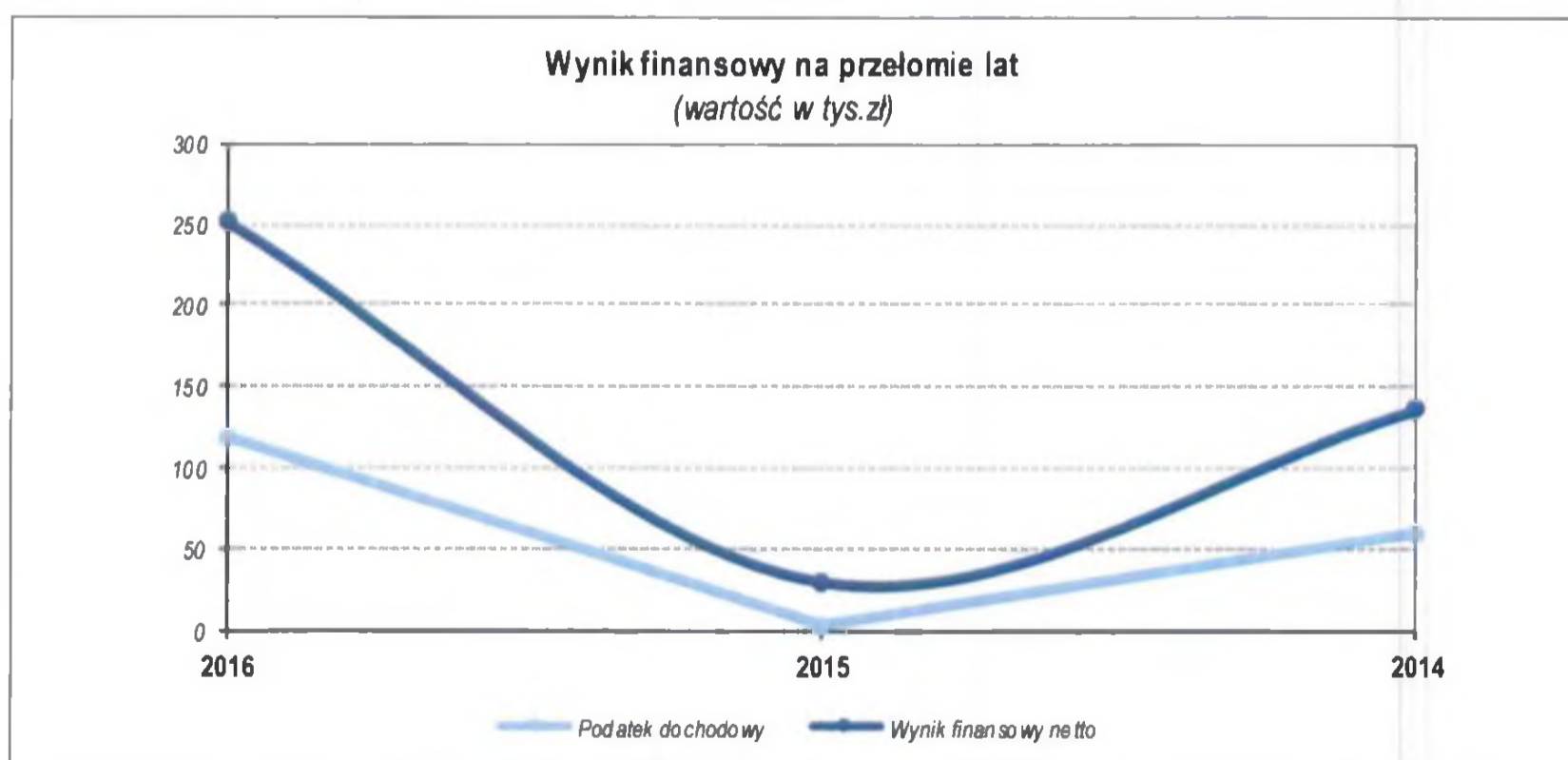


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 496,1 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 0,3%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 230,1%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 301,3 tys. zł. Opisanie zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 252,5 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 221,6 tys. zł.

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	1,65%	0,21%	1,00%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	1,79%	0,25%	0,88%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	13-25	procent	4,32%	0,55%	2,45%
Dźwignia finansowa <u>rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku</u>	"wskał. dodatni"	procent	1,22%	-1,04%	-0,19%

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 1,65 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, znacznie wzrósł w stosunku do 2015 roku, ukształtował się w 2016r. na poziomie 4,32%, a wzrost jest zjawiskiem korzystnym.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych i jest w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

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	2,00	1,84	2,18
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	0,73	0,44	0,47
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	0,03	0,00	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,81	1,43	1,20

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

Należy jednak 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) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	176	201	80
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	72	54	19
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	44	41	16
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,90	0,80	1,05

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 54 dni w 2015r. do 72 dni w roku 2016. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim, który jest 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 niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,90 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,90 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 skrócił się. Obrót zapasami spadł z 201 dni w roku 176, co jest zjawiskiem korzystnym.

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	120,42%	109,85%	115,81%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	49,93%	54,24%	45,86%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	61,89%	59,38%	69,12%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś. zł	5 845,0	5 592,5	5 561,7

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, wynosi 61,89% i informuje o pokryciu kapitału obcego kapitałem własnym.

W przedziale 3 lat nie nastąpiła istotna zmiana wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

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 odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości Uchwałą nr 3/2013 Zarządu DYWILAN SA z mocą obowiązywania od dnia 1 lipca 2013 roku. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 15.12.2015r. uchwałą nr 7/2015 Zarządu Spółki z dniem obowiązywania od 01.01.2016r.

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 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 twardej, 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,
- 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.

Pracownik Kancelarii obserwował inwentaryzację z natury w placówce jednostki w dniach 28.12.2016r. oraz 02.01.2017r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia.

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 **5 335 342,17 zł**

Stanowią one 34,90% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **32 337,13 zł**

Stanowią one 0,21% bilansowej sumy aktywów

- a) Wartości niematerialne i prawne:
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 **4 598 483,30 zł**

Stanowią one 30,08% bilansowej sumy aktywów.

Największymi pozycjami są:

- | | |
|-------------------------------------|------------------|
| - urządzenia techniczne i maszyny | 3 457 221,80 zł; |
| - grunty | 626 824,22 zł; |
| - budynki, lokale i prawa do lokali | 265 367,12 zł. |

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.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe **600 000,00 zł**

Stanowią one 3,92% bilansowej sumy aktywów.

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w Spółce Cotton House Jakubiak Sp. J.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **104 521,74 zł**

Stanowią one 0,68% bilansowej sumy aktywów.

Są to głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 78 599,19 zł.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 9 953 516,77 zł

Stanowią 65,10% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 6 300 929,60 zł

Stanowią one 41,21% 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.

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 3 463 584,19 zł

Stanowią 22,65% aktywów i dotyczą należności od:

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).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 161 598,99 zł

Stanowią 1,06% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe		161 598,99
a)	w jednostkach powiązanych	
b)	w pozostałych jednostkach	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	161 598,99
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		161 598,99

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 27 403,99 zł

Stanowią 0,18% aktywów.

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 15 288 858,94 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał (fundusz) własny **5 844 994,74 zł**

Stanowi 38,23% 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 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **2 588 537,15 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 30 852,49 zł z podziału zysku za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia DYWILAN Spółki Akcyjnej nr 14/2016 z dnia 16.06.2016r.

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

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie zmieniła się.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **252 457,59 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 **9 443 864,20 zł**

Stanowią one 61,77% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **3 894 214,06 zł**

Stanowią one 25,47% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe **4 746 449,76 zł**

Stanowią 31,05% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	4 746 449,76	4 687 930,66
1. Wobec jednostek powiązanych		404 061,32
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	4 588 060,33	4 114 172,54
a) kredyty i pożyczki	2 011 196,50	2 195 471,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	140 000,00	
c) inne zobowiązania finansowe	46 050,35	65 311,28
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 862 918,16	1 413 949,61

- do 12 miesięcy	1 862 918,16	1 413 949,61
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	141 765,53	4 584,42
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	282 264,66	335 015,45
h) z tytułu wynagrodzeń	44 393,81	42 544,59
i) inne	59 471,32	57 295,46
4. Fundusze specjalne	158 389,43	169 696,80

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny jednostka przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 803 200,38 zł

Stanowią one 5,25% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 15 288 858,94 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

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 13 969 101,23 zł z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 11 950 401,15 zł

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

5.1.2. Zmiana stanu produktów 255 049,12 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 13 523,68 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 1 750 127,28 zł

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej**13 653 289,70 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	1 253 149,87	9,2
Zużycie materiałów i energii	6 631 887,41	48,6
Usługi obce	1 032 441,78	7,6
Podatki i opłaty	239 322,05	1,8
Wynagrodzenia	2 227 473,75	16,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	430 379,27	3,2
Pozostałe koszty rodzajowe	464 327,76	3,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 374 307,81	10,0
Razem	13 653 289,70	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**403 308,48 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 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**45 907,65 zł**

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

5.5. Przychody finansowe**20 089,38 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w badanym roku.

5.6. Koszty finansowe**321 364,01 zł****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 371 937,73 zł.

6. Pozostałe zagadnienia.

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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 146 106,14 zł.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 252 457,59 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.

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 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 Kierownika jednostki w dniu 03.03.2017r.

7. Podsumowanie.

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 31.12.2016 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:

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 03.03.2017 roku