

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i zarządu

„SUNEX” S.A. z siedzibą w Raciborzu

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego „SUNEX” S.A. z siedzibą w Raciborzu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **42 360 800,79 zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **870 775,79 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 wykazujący zwiększenie kapitału własnego o **870 775,79 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 020 387,82 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 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 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- 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 Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania zwracamy uwagę, że Spółka niezgodnie z art. 33. ust 3 ustawy o rachunkowości przyjęła stawki amortyzacji do kosztów prac rozwojowych w wysokości 5 %. W przypadku przestrzegania przepisów ustawy o rachunkowości dotyczących kosztów prac rozwojowych wynik brutto zmniejszyłby się o około 100 000 zł, netto o około 81 000 zł.

Na dzień bilansowy w spółce występują zapasy nie wykazujące ruchów powyżej 180 dni w wysokości 1 153 395,38 zł. Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty toczącego się postępowania sądowego o odszkodowanie . W przypadku negatywnego wyroku Sądu spółka poniesie koszty, które na dzień bilansowy wynosiły 317 951,28 zł.

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.

Częstochowa, 26 maja 2014 rok

W imieniu:

Biura Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych pod nr 2333

Kluczowy Biegły Rewident

Dorota Kowalska

nr w rejestrze 9430

Raport
z badania sprawozdania finansowego jednostki
SUNEX S.A.
47-400 Racibórz, Piaskowa 7
za rok obrotowy od 2013-01-01 r. do 2013-12-31 r.

Spis treści

1. Informacja ogólna raportu	3
1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki	5
2. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności	6
2.1. Bilans 6	
2.1.1. Aktywa bilansu	6
2.1.2. Pasywa bilansu	6
2.2. Rachunek zysków i strat	7
2.2.1. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie	7
2.3. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2010-2012	7
2.3.1. Wskaźniki rentowności	7
2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej	8
2.3.3. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku	8
2.3.4. Wskaźniki struktury finansowania	9
3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego	10
3.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej	10
3.1.1. Opis systemu rachunkowości	10
3.1.2. Ocena inwentaryzacji	10
3.1.3. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów	10
3.1.4. Kompletność i prawidłowość ujęcia składników aktywów i pasywów	10
3.1.5. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu	11
4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania	11
4.1. Informacja o niektórych istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	11
4.2. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym	12
4.3. Informacje uzupełniające	12
4.3.1. Zdarzenia po dacie bilansu	12
5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacja dodatkowa	12
6. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	12
7. Rachunek przepływów pieniężnych	12
8. Sprawozdanie z działalności jednostki	13
9. Podsumowanie wyników badania	13
10. Uwagi końcowe	13

1. Informacja ogólna

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

- 1.1.1. Nazwa badanej jednostki i jej siedziba:
SUNEX S.A.,
47-400 Racibórz, Piaskowa 7
- 1.1.2. Kierownik jednostki (skład zarządu) i Rady Nadzorczej. Zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania.
- Romuald Kalyciok – Prezes Zarządu
W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu
- Rada Nadzorcza:
Kazimiera Budzyńska
Gerard Kalyciok
Kornelia Musioł
Elżbieta Kuśmierz
Jan Plis
W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej
- 1.1.3. Podstawa prawna działania:
- 1.1.3.1. Organ rejestrowy
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu: 2011-01-18
Nr rejestru: 0000375404
Statut spółki: akt notarialny z dn.19.11.2010 r. Rep.A nr 6775/2010 , notariusz Adam Sadowski, Kancelaria Notarialna w Częstochowie ,ostatnie zmiany w akcie notarialnym: 7.05.2010 r. Rep.A. nr 1496/2012, notariusz Ewa Niedziałkowska, Kancelaria Notarialna w Raciborzu.
Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
- 1.1.3.2. Rejestracja podatkowa:
NIP 6391814766
- 1.1.3.3. Rejestracja statystyczna:
REGON 277950758
- 1.1.4. Przedmiot działalności
- 1.1.4.1. Zarejestrowanej m.in.:
Produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium
Produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyłączeniem maszyn i urządzeń
Produkcja elementów elektronicznych
Produkcja elektrycznego i nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego
Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana
Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 1.1.4.2. Rzeczywiście wykonywanej:
Spółka jest producentem rozwiązań w zakresie techniki solarnej .

- 1.1.5. Łączna wartość kapitałów na 2013-12-31 r. wynosi 20 859 220,79 zł.
 1.1.5.1. Kapitał podstawowy wynosi 16 233 228,00 zł.
 i dzieli się na 162 332 280 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
 1.1.5.2. Kapitał zapasowy 3 220 804,39 zł.
 1.1.5.3. Kapitał rezerwowy 0,00 zł.

- 1.1.6. Właściciele kapitału i zmiana struktury własności, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym w %
Romuald Kalyciok	159 980 000	309 960 000	15 998 000	98,55
Gerard Kalyciok	20 000	40 000	2 000	0,01
Pozostali	2 332 280	2332280	2 332 280	1,44
Razem	162 332 280	312 332 280	16 332 280	100,00

W ciągu roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

- 1.1.7. Informacja o jednostkach powiązanych na dzień 31-12-2013

Nazwa	Siedziba	Posiadany udział
Polska Ekologia sp zo.o.	Warszawa	100 %
Stator sp z o.o.	Racibórz	33 %

- 1.1.8. Bilans sporządzono na dzień 2013-12-31 r.
- 1.1.9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 2013-01-01 r. do 2013-12-31 r.
- 1.1.10. Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 42 360 800,79 zł.
- 1.1.11. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się zyskiem w wysokości 1 092 774,79 zł.
- 1.1.12. Wynik netto z całokształtu działalności - zysk w wysokości 870 775,79 zł.
- 1.1.13. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urzędzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.
- 1.1.14. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie to jest za 2012 r. Sprawozdanie za 2012 r. było badane przez:
 Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek; Konduktorska 33, 40-155 Katowice
 Rodzaj wydanej opinii: opinia bez zastrzeżeń z objaśnieniem
 Data zatwierdzenia sprawozdania: 25.06.2013 r.
 Sposób podziału zysku :
 - zysk netto w wysokości 668 264,28 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy
 Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym
 - 02.07.2013 r.

Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą 36 965 805,27 zł.
oraz wynikiem finansowym - zyskiem brutto w kwocie 900 347,28 zł.

1.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki

- 1.2.1. Nazwa, adres siedziby:
Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska, 42-226 Częstochowa, ul. Stanisławy 11
- 1.2.2. Rejestracja podmiotu uprawnionego;
Nr rejestru: 2333
NIP 573-125-66-85
REGON 151559428
- 1.2.3. Imię i nazwisko i numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:
Dorota Kowalska, nr w rejestrze 9430.
- 1.2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony: Rada Nadzorcza
Data zawarcia umowy o badanie: 2013-12-10
- 1.2.5. Okres przeprowadzania badania w siedzibie jednostki: od dnia 10 marca 2014 r. (z przerwami) do dnia wydania opinii
- 1.2.6. Deklaracja niezależności.
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Biuro Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska, z którym jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia kluczowy biegły rewident Dorota Kowalska są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z 2009 r.). W szczególności potwierdzamy, niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.
- 1.2.7. Oświadczenia jednostki badanej i dostępność danych.
Stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

2. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności

2.1. Bilans

Nazwa pozycji sprawozdania	31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013
Aktywa trwałe, w tym:	24 081 321,93	25 977 669,02	29 180 331,89
Środki trwałe	14 881 815,57	14 471 540,64	18 433 214,94
Inwestycje długoterminowe	1 521 581,30	2 955 373,18	3 075 555,93
Aktywa obrotowe, w tym:	11 315 242,94	10 988 136,25	13 180 468,90
Zapasy	6 459 512,91	6 754 832,42	7 825 130,56
Należności z tyt. dostaw i usług	2 628 692,09	1 978 082,66	2 494 599,82
Inwestycje Krótkoterminowe	198 347,79	191 267,64	1 248 905,86
Kapitały własne	19 320 180,72	19 988 445,00	20 859 220,79
Rezerwy	280 150,02	404 468,25	448 491,68
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9 571 104,18	10 570 924,91	13 511 812,79
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 661 830,87	3 307 783,26	5 232 820,38
Kredyty i pożyczki	4 609 944,70	6 359 610,62	7 360 573,53
SUMA BILANSOWA	35 396 564,87	36 965 805,27	42 360 800,79

2.1.1. Aktywa bilansu

Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 36 965 805,27 zł do 42 360 800,79 zł, co powoduje jego zwiększenie o 14,59 % w stosunku do roku poprzedniego. Udział majątku trwałego w majątku ogółem stanowi 68,89 %. Aktywa trwałe uległy istotnemu zwiększeniu o kwotę 3 202 662,87 zł, co stanowi przyrost o 12,33 %.

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 2 192 332,63 zł, co stanowi 19,95 % w stosunku do roku poprzedniego. Majątek obrotowy stanowi 31,11 % całej wartości majątku jednostki.

2.1.2. Pasywa bilansu

W 2013 r. wzrosły źródła finansowania o 5 394 995,52 zł, co stanowi przyrost o 14,59 % w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły o kwotę 870 775,79 zł, tj. o 4,36 % w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost źródeł finansowania własnego wynika z osiągniętego zysku netto w kwocie 870 775,79 zł.

Własne źródła finansowania stanowią 49,24 % całości źródeł finansowania. Obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 4 524 219,73 zł tj. o 26,65 %. Na powyższy stan największy wpływ miały: „Zobowiązania krótkoterminowe”, które zwiększyły się o wartość 2 940 887,88 zł, czyli o 27,82% oraz „Rozliczenia międzyokresowe”, które zwiększyły się o 1 892 356,82 zł , tj o 86,91 %

2.2. Rachunek zysków i strat

2.2.1. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

Pozycja RZiS	31-12-2011	31-12-2012	31-12-2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 033 658,33	32 214 973,16	30 646 192,97
Koszty działalności operacyjnej	30 303 406,47	30 769 908,62	29 575 669,37
Zysk/strata ze sprzedaży	730 251,86	1 445 064,54	1 070 523,60
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 278 815,98	1 289 819,44	1 645 950,25
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-13 529,45	900 347,28	1 092 774,79
Zysk/strata brutto	-13 529,45	900 347,28	1 092 774,79
Zysk/strata netto	-144 377,45	668 264,28	870 775,79

2.3. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2011-2013

2.3.1. Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2011	(2) 2012	(3) 2013	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto					
		Majątek ogółem	-0,41%	1,81%	2,06 %	2,22%	0,25 %
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto					
		Średnioroczny stan kapitału własnego	-1,49%	3,40%	4,26 %	4,89%	0,86%
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto					
		Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-0,47%	2,07%	2,84 %	2,54%	0,77%
4	Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2,35%	4,49%	3,49%	2,13%	-0,99%
		Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					

Z przeprowadzonej analizy wynika, że zdecydowana większość wskaźników rentowności za 2013 r. w stosunku do 2012 r. uległa nieznacznej poprawie. Wskaźnik rentowności majątku uległ podwyższeniu z 1,81 % do 2,06 %, także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległ podwyższeniu o 0,86 % pkt. procentowego, z 3,4 % w roku 2012 do 4,26 % w roku 2013, wskaźnik rentowności sprzedaży netto wzrósł z 2,07 % do 2,84 %, a wskaźnik rentowności sprzedaży brutto zmniejszył się o 0,99 pkt. procentowego. W 2013 roku przychody netto ze sprzedaży uległy zmniejszeniu o 4,87 %, a koszty operacyjne uległy obniżeniu o 3,88 %.

2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2011	(2) 2012	(3) 2013	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy ogółem ----- Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	1,18	1,04	0,98	-0,14	-0,06
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) ----- Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	0,39	0,24	0,38	-0,15	0,14
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. ----- Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe – pow. 12 m-cy)	0,02	0,02	0,09	0,00	0,07

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej uległ pogorszeniu z 1,04 do 0,98. Wskaźnik szybkiej płynności poprawił się z 0,24 do 0,38 natomiast wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi wzrósł z 0,02 do 0,09. Wskaźniki płynności kształtują się poniżej minimum uznawanego za optymalny i wskazują, że spółka może mieć problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań.

2.3.3. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2011	(2) 2012	(3) 2013	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rozliczenia należności w dniach	Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu ----- Przychody ze sprzedaży	15,46	26,10	26,64	10,64	0,54
2	Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach	Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu ----- Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	28,38	54,15	52,70	25,77	-1,45
3	Szybkość obrotu zapasami w dniach	Przeciętne zapasy x ilość dni badanego okresu ----- Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.	47,81	99,70	89,97	51,89	-9,73

Pogorszeniu uległ wskaźnik czasu rozliczania należności wynosi on 26,64 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 26,10 dni i wydłużył się o 0,504 dni. W nieco krótszym czasie regulowano zobowiązania w 2013 r. aniżeli w roku poprzednim. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 52,70 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 54,15 dni. Zapasy odnawiane były w roku 2013 przeciętnie co 89,97 dni, w stosunku do roku 2012 uległy skróceniu o 9,73 dni.

2.3.4. Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 2011	(2) 2012	(3) 2013	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem ----- Aktywa ogółem	45,41%	45,93%	50,76 %	0,52%	4,83%
2	Wskaźnik wspomaganie finansowego	Zobowiązania długoterminowe ----- Kapitały własne	21,93%	19,13%	16,64%	-2,80%	-2,49 %
3	Pokrycie odsetek	Zysk brutto + odsetki (EBIT) ----- Odsetki	0,98	2,27	2,89	1,29	0,62
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny + rezerwy ----- Majątek trwały (netto)	0,83	0,80	0,74	-0,03	-0,06
5	Wskaźnik struktury finansowania	Kapitał własny + rezerwy ----- długoterminowe+ zobowiązania długoterminowe ----- Suma aktywów	0,67	0,64	0,57	-0,03	-0,07

Wskaźnik zadłużenia wzrósł w stosunku do roku 2012 o 4,83 % punktu procentowego i wynosił 50,76 % . Międzynarodowe standardy zachodnie wskazują na poprawność oscylowania wskaźnika w zakresie 57%-67 % .Zbyt wysoki wskaźnik świadczyłby o ryzyku utraty zdolności do zwrotu długu. Wskaźnik struktury finansowania kolejny rok uległ pogorszeniu i zmniejszył się z 0,64 do 0,57 , zmniejszył się również wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym z 0,80 w roku 2012 do 0,74 w roku 2012. Poprawie uległ wskaźnik pokrycia odsetek, który wzrósł z 2,27 w roku 2012 do 2,89 w roku 2013.



3. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

3.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej

3.1.1. Opis systemu rachunkowości

Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

1. Ustalono, że badana jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości w postaci:
 - zakładowego planu kont, zatwierdzonego do stosowania w jednostce przez właściciela,
 - wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych,
 - wykazu stosowanych programów komputerowych,
 - sposobu ustalania wyniku finansowego jednostki.
2. Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego. Stosowany program spełnia wymogi określone w art. 13-18 ustawy o rachunkowości.
3. Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych w dzienniku i na kontach księgi głównej z ustaleniami art. 14 i 15 ustawy o rachunkowości
4. Konta ksiąg pomocniczych, służące uszczegółowieniu i uzupełnieniu zapisów kont księgi głównej, prowadzone były według zasad określonych w zakładowym planie kont i są zgodne z art. 17 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
5. Prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów, a także ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym nie budzą zastrzeżeń.
6. Stwierdzono, że jednostka sporządzała na koniec każdego miesiąca zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej, zawierające dane wymienione w art. 18 ust 1 w/w ustawy.
7. W trakcie badania prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych stwierdzono, że dowody księgowe spełniają wymogi określone w art. 21-23 ustawy o rachunkowości.
8. Księgi rachunkowe prowadzone były zgodnie z wymogami określonymi w art. 24-25 ustawy o rachunkowości.
9. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.
10. Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej.
11. Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego.

3.1.2. Ocena inwentaryzacji

Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach roku.

3.1.3. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów

Wyceny aktywów i pasywów dokonano zgodnie z postanowieniami art. 28 ustawy o rachunkowości.

3.1.4. Kompletność i prawidłowość ujęcia składników aktywów i pasywów

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wynikają z ewidencji księgowej.

3.1.5. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu

1. Wykazane wartości w sprawozdaniu finansowym oraz w uzupełniającej informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu są wzajemnie ze sobą spójne i wykazane zostały w sposób wystarczający w istotnych aspektach.
2. Badana jednostka złożyła oświadczenie, że będzie kontynuowała działalność gospodarczą, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
3. Zapasy magazynowe wycenia się: materiały podstawowe wg ceny nabycia, pozostałe materiały wg ceny zakupu, wyroby gotowe wg kosztu wytworzenia.
4. Ewidencja magazynowa jednostki (ilościowo-wartościowa) jest powiązana z ewidencją syntetyczną systemu FK. Nie stwierdzono niezgodności zapisów pomiędzy danymi w magazynie, a księgami rachunkowymi. Różnice inwentaryzacyjne wprowadzono do ksiąg i rozliczono.
5. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.
6. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2013 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2012 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.
7. Księgi rachunkowe, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowo są przechowywane w siedzibie jednostki nie stwierdzono, aby osoby nieuprawnione miały do nich dostęp. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

4. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania

4.1. Informacja o niektórych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Struktura aktywów i pasywów spółki, jak i również pozycji kształtujących wynik na działalności spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 zakończonym dnia 31 grudnia 2013 stanowiącym załącznik do niniejszego raportu.

Zwracam uwagę, że w pozycjach:

Wartości niematerialne i prawne

Spółka niezgodnie z art. 33. ust 3 ustawy o rachunkowości przyjęła stawki amortyzacji do kosztów prac rozwojowych w wysokości 5 % .W przypadku przestrzegania przepisów ustawy o rachunkowości dotyczących kosztów prac rozwojowych wynik brutto zmniejszyłby się o około 100 000 zł, wynik netto o około 81 000 zł.

Zapasy

Na dzień bilansowy w spółce występują zapasy nie wykazujące ruchów powyżej 180 dni w wysokości 1 153 395,38 zł. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu zapasy te będą wykorzystane do produkcji po dniu bilansowym oraz są niezbędne w celu zapewnienia serwisu gwarancyjnego sprzedawanych produktów.

Rezerwy

Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty toczącego się postępowania sądowego o odszkodowanie . W przypadku negatywnego wyroku Sądu spółka poniesie koszty, które na dzień bilansowy wynosiły 317 951,28 zł.

4.2. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 2013-12-31 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 2013-01-01 r. do 2013-12-31 r.

Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie kalkulacyjnym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe, to jest:

- informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 -vide załącznik Nr 1 ustawy o rachunkowości),
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości – vide art. 48b.,
- sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 45 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat zgodnie za art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości. Przedmiotem badania nie było zbadanie innych zagadnień dodatkowych.

4.3. Informacje uzupełniające

4.3.1. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce po dniu bilansowym do dnia wydania opinii zawarto aneks do umowy z ING Bank Śląski S.A. o zwiększenie kredytu z kwoty 713 000 € na 843 000 € oraz spłacono kredyt w rachunku bieżącym w Getin Banku SA, który był przyznany w wysokości 130 000 €.

5. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz informacja dodatkowa

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone w art. 45 ust.2 pkt. 3 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Zarząd spółki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału 20 859 220,79 zł na koniec roku 2013 r. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2013 r.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

8. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości..

9. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Zarząd spółki w dniu 26 maja 2014 roku złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpieniu zobowiązań warunkowych oraz istotnych zdarzeń po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

10. Podsumowanie wyników badania

Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się zyskiem brutto w wysokości	1 092 774,79 zł.
Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego	221 999,00 zł.
Zysk netto	870 775,79 zł.

11. Uwagi końcowe

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.

Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe.

Częstochowa, 26 maja 2014 rok

W imieniu:

Biura Biegłego Rewidenta Dorota Kowalska

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod nr 2333

Kluczowy Biegły Rewident

Dorota Kowalska

nr w rejestrze 9430

BIURO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dorota Kowalska

42-200 Częstochowa, ul. Stanisławy 11

.....Regon: 151569428 NIP: 573-125-54 95
tel: 0502 271932