

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego  
jednostki BIOMASS ENERGY PROJECT S.A.  
z siedzibą w 87-564 Bydgoszcz, Filtrowa 27  
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

## A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 27.04.2011 r.. Repertorium Akt notarialny repertorium A 2903/2011 oraz aneksu z dnia 23.09.2011 r.r. Rep. Akt notarialny repertorium A 4590/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem Informacja z rejestru przedsiębiorców z dnia 08.12.2016 rr. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Bydgoszczy.
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5542907667 nadany w dniu 19.07.2011 r.r. oraz NIP EU PL5542907667 nadany w dniu 21.07.2011 R. r. przez Urząd Skarbowy w Bydgoszczy.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 340919180 nadany w dniu 08.06.2011 przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy
  - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:  
nie dotyczy.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt,,produkcja wyrobów z drewna oraz korka,badanie naukowe  
i prace rozwojowe.

Głównym kierunkiem w działalności jest zakładanie plantacji matecznych roślin energetycznych, świadczenie usług doradczych w zakresie zakładania plantacji drzew Paulowni,zakładania plantacji  
miskanta,sprzedaż sadzonek miskanta.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest/nie zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Poza wymienionym przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozastatutowych,
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały / nie występowały następujące powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).  
KIRI BIOMASS SP ZO.O – powiązania osobowe

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

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

Prezes Zarządu	Jerzy Drożniewski	od dnia	14.07.2012 r.
Wiceprezes	Krzysztof Arkuszewski	od dnia	17.05.2015 r.

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

Rada Nadzorcza o 3--letniej kalendarzowej kadencji określonej w umowie/statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Gerhardt Andrzej	od dnia	08.02.016 r.
Wiceprzewodniczący RN	Pałka Paulina Weronika	od dnia	17.11.2014 r.
Członek RN	Pałka Andrzej Jacek	od dnia	17.11.2014 r.
Członek RN	Skarbonkiewicz Maciej Sławomir	od dnia	17.11.2014 r.
Członek RN	Makówka Paweł	od dnia	17.11.2014 r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany:

Od 08.02.2016 roku powołano na przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Gerhardta,

6. Księgowość jednostki prowadzi Firma Audytorska El-Ma Elżbieta Sałasińska ul Filtrowa 27 85-467 Bydgoszcz .

7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 371 021,92</b>	<b>11 895 290,93</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 687 500,00	1 687 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 622 967,01	4 702 156,02
- 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:	1 584 823,92	1 584 823,92
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	1 475 730,99	3 920 810,99
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał (kapitał) podstawowy 1 687 500,00 zł, dzieli się na 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach A 000001 do nr A 2 500 000, 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B od Nr B 0000001 do nr B 4 500 000, 4 000 000 akcji zwykłych serii C od nr C 0000001 do nr C 4 000 000, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D od nr D 0000001 do nr D 4 000 000, 1 875 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F od nr 0000001 do nr F 1 875 000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda..

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości opłacona gotówką .

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

8. W roku badanym jednostka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę .

9. Uchwałą nr 1/2017 Rady Nadzorczej z dnia 24.04.2017 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 Barbara Złotowska Biuro Rachunkowe Badania Sprawozdań Finansowych z siedzibą w 09-162 Nacpolsk, Wspólna 12/9.

wpisany pod numerem 1372 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 7/2016 z dnia 02.05.2017 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 15.05.2017 do 27.05.2017 r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Barbara Złotowska (nr rej. 6296 ) 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 Biuro Rachunkowe Badania Sprawozdań Finansowych Barbara Złotowska ul Wspólna 12/9 09-162 Nacpolsk i otrzymało opinię bez zastrzeżeń . Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez/ WZA dniu 29.06.2016 r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 4 WZA z dnia 29.06.2016 r. przeznaczono na: kapitał zapasowy spółki.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Bydgoszcz w dniu 06.07.2016r.

.

- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 06.07.2016 r Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30.06.2016 r.. 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 31.12.2016 r. z sumą aktywów i pasywów  
25 168 751,94 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)  
1 475 730,99 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) niezastnienia 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.

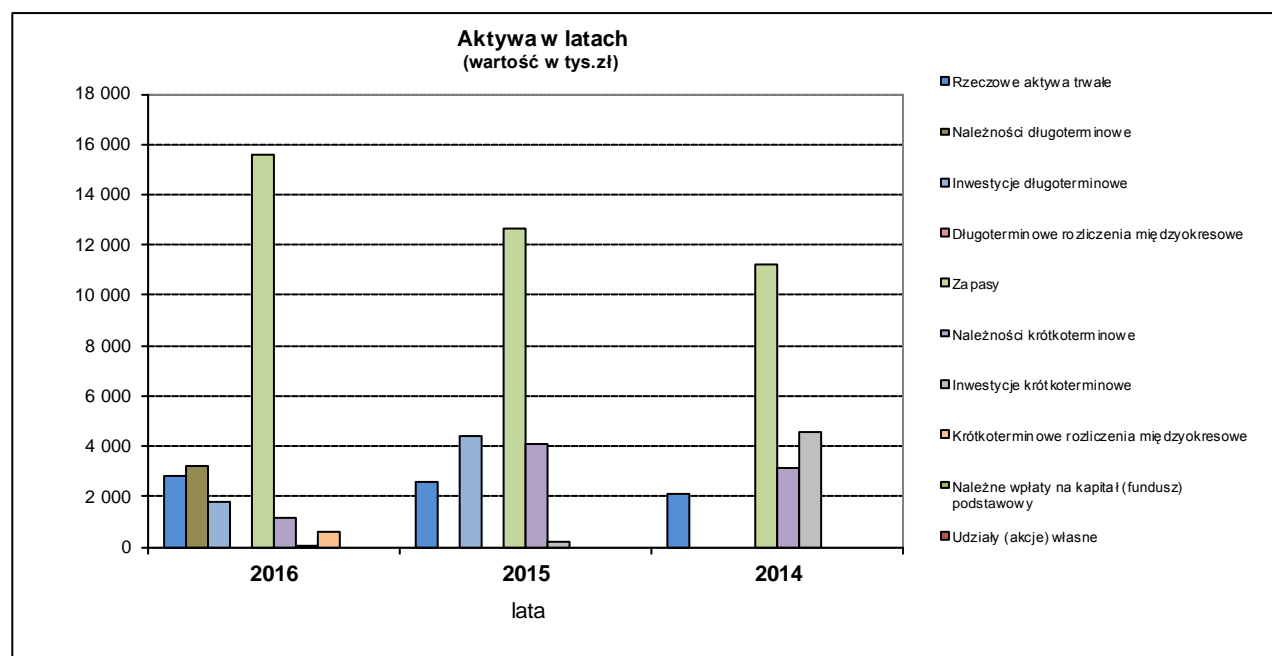
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

### 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	7 776,7	30,9	6 979,8	29,1	2 103,3	10,0	797,0	111,4	5 673,4	369,7
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 784,1	11,1	2 577,6	10,7	2 103,3	10,0	206,6	108,0	680,8	132,4
III.	Należności długoterminowe	3 198,4	12,7					3 198,4		3 198,4	
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 794,2	7,1	4 402,2	18,3			(2 608,0)	40,8	1 794,2	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	17 392,0	69,1	17 011,2	70,9	18 890,3	90,0	380,8	102,2	(1 498,3)	92,1
I.	Zapasy	15 618,2	62,1	12 670,7	52,8	11 239,0	53,5	2 947,5	123,3	4 379,2	139,0
II.	Należności krótkoterminowe	1 164,4	4,6	4 113,9	17,1	3 102,0	14,8	(2 949,5)	28,3	(1 937,6)	37,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	52,5	0,2	226,6	0,9	4 549,3	21,7	(174,1)	23,2	(4 496,8)	1,2
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	556,9	2,2					556,9		556,9	
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	<b>Aktywa razem</b>	<b>25 168,8</b>	<b>100,0</b>	<b>23 991,0</b>	<b>100,0</b>	<b>20 993,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1 177,8</b>	<b>104,9</b>	<b>4 175,1</b>	<b>119,9</b>

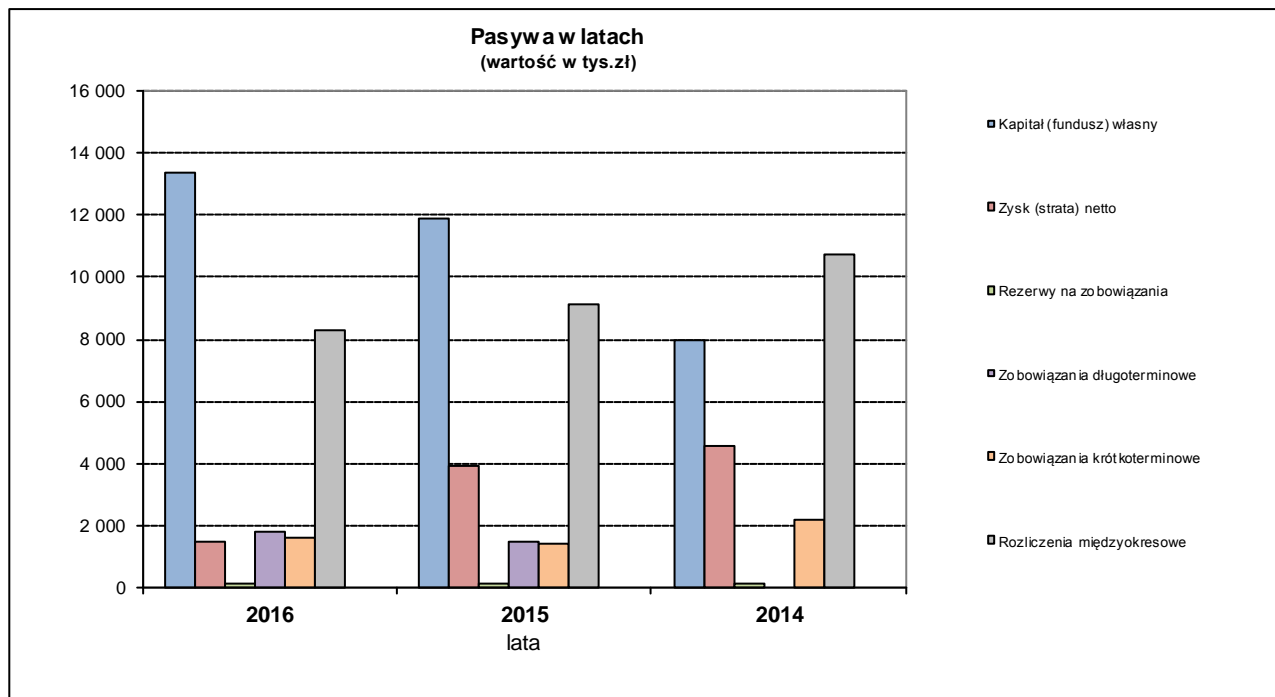
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



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

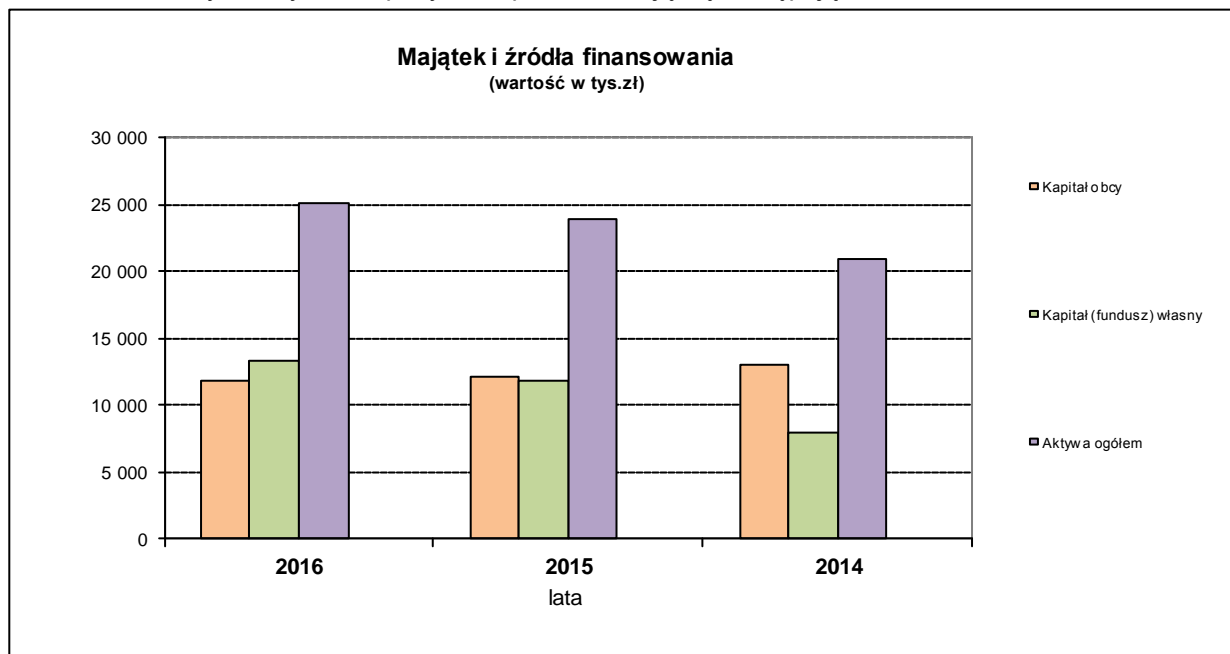
Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	13 371,0	53,1	11 895,3	49,6	7 974,5	38,0	1 475,7	112,4	5 396,5	167,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 687,5	6,7	1 687,5	7,0	1 687,5	8,0		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 623,0	34,3	4 702,2	19,6	142,4	0,7	3 920,8	183,4	8 480,6	6 054,9
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 584,8	6,3	1 584,8	6,6				100,0	1 584,8	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					1 584,8	7,5			(1 584,8)	
VI.	Zysk (strata) netto	1 475,7	5,9	3 920,8	16,3	4 559,7	21,7	(2 445,1)	37,6	(3 084,0)	32,4
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 797,7	46,9	12 095,7	50,4	13 019,2	62,0	(298,0)	97,5	(1 221,4)	90,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	100,0	0,4	100,0	0,4	100,0	0,5		100,0		100,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 764,9	7,0	1 468,6	6,1			296,3	120,2	1 764,9	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 613,6	6,4	1 415,6	5,9	2 204,8	10,5	198,0	114,0	(591,2)	73,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	8 319,3	33,1	9 111,5	38,0	10 714,4	51,0	(792,2)	91,3	(2 395,1)	77,6
	<b>Pasywa razem</b>	<b>25 168,8</b>	<b>100,0</b>	<b>23 991,0</b>	<b>100,0</b>	<b>20 993,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1 177,8</b>	<b>104,9</b>	<b>4 175,1</b>	<b>119,9</b>

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 30,9 % całego majątku jednostki, w tym największy udział mają należności długoterminowe, stanowiące ok. 12,7 % aktywów ogółem;*
  - b) *w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 380,8 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:*
    - *spadek należności krótkoterminowych o 71,7 % w stosunku do roku ubiegłego,*
    - *udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 62,8 % w roku 2016i 52,8.% w roku 2015.*
  - c) *w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 5 396,5 tys. zł ( o 67,7 %).*
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 53,1% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;*
- d) *kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;*
  - e) *największą pozycją kapitału własnego ( 34,3 % pasywów) jest kapitał zapasowy;*
  - f) *zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 14 % w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.*

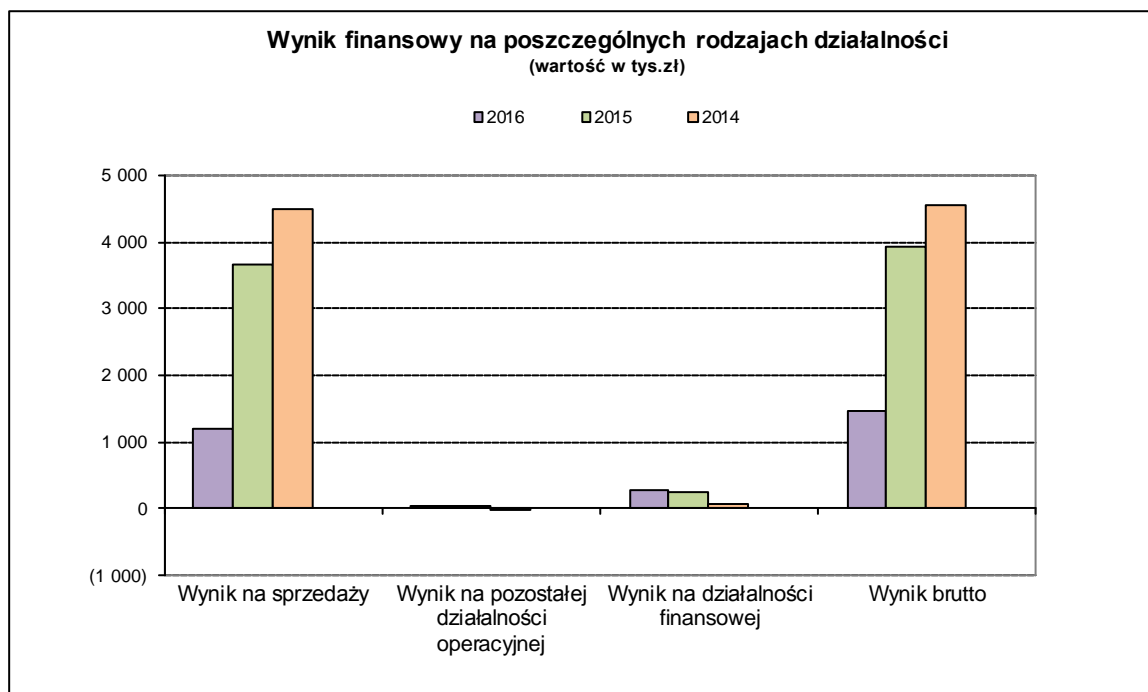
**2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

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
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	2 462,2	89,3	5 668,3	95,4	5 055,2	98,4	(3 206,1)	43,4	(2 593,0)	48,7
2.	Koszt własny sprzedaży	1 274,4	99,5	2 014,4	99,8	560,9	96,9	(740,0)	63,3	713,5	227,2
3.	Wynik na sprzedaży	1 187,7		3 653,9		4 494,3		(2 466,1)	32,5	(3 306,5)	26,4
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	14,9	0,5	46,6	0,8			(31,8)	31,9	14,9	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	6,9	0,5	24,6	1,2	0,1	0,0	(17,7)	28,0	6,8	8 590,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	8,0		22,1		(0,1)		(14,1)	36,2	8,1	(10 001,1)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 195,7		3 675,9		4 494,2		(2 480,2)	32,5	(3 298,4)	26,6
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	280,1	10,2	224,4	3,8	83,3	1,6	55,7	124,8	196,7	336,1
2.	Koszty finansowe	0,1	0,0	(20,5)	(1,0)	17,8	3,1	20,5	(0,3)	(17,7)	0,3
3.	Wynik na działalności finansowej	280,0		244,9		65,6		35,1	114,3	214,4	427,0
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	1 475,7		3 920,8		4 559,7		(2 445,1)	37,6	(3 084,0)	32,4
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	1 475,7		3 920,8		4 559,7		(2 445,1)	37,6	(3 084,0)	32,4
<b>Przychody ogółem</b>		<b>2 757,1</b>	<b>100,0</b>	<b>5 939,3</b>	<b>100,0</b>	<b>5 138,5</b>	<b>100,0</b>	<b>(3 182,2)</b>	<b>46,4</b>	<b>(2 381,4)</b>	<b>53,7</b>
<b>Koszty ogółem</b>		<b>1 281,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2 018,5</b>	<b>100,0</b>	<b>578,8</b>	<b>100,0</b>	<b>(737,1)</b>	<b>63,5</b>	<b>702,6</b>	<b>221,4</b>

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 475,7. tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 5,86 %
- przychodów ogółem 53,52. %,
- zaangażowanego kapitału własnego 11,04. %,

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

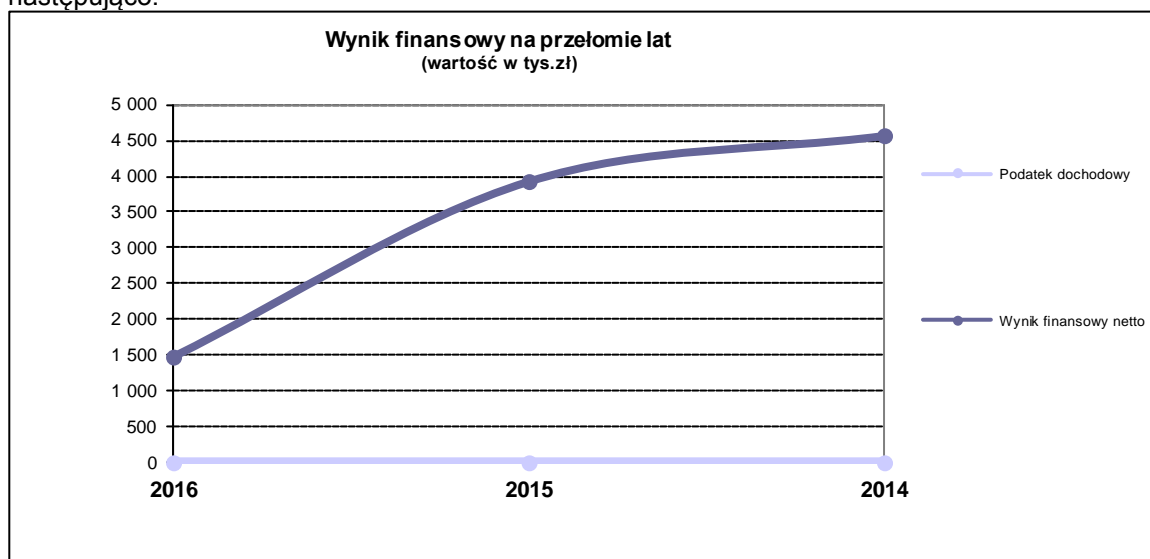


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 70,1 % w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 68,1 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 72 .%.

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 280 003,71 zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na 1 475 730,99 zł, niższym od ubiegłorocznego o 62,36 %.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	5,86%	16,34%	21,72%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	53,52%	66,01%	88,74%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	11,04%	32,96%	57,18%
<b>Skorygowana rentowność majątku</b> <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	5,86%	16,38%	21,74%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie/ujemne.

Zauważyć można jednak zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 6 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszony kwotowo zysk, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot utrzymał ten najważniejszy wskaźnik na niezbędnym poziomie.

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

Wskaźnik ten, pomimo spadku w stosunku do roku ubiegłego ukształtował się na poziomie 11,04 %, a spadek nie jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych. Nastąpiło to wskutek przeznaczenia całości zysku za poprzedni rok na kapitał zapasowy, co jest pozytywnym zjawiskiem i świadczy o strategii jednostki nastawionej na dalszy rozwój.

### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,75	1,33	8,20
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i ust.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,12	0,13	3,32
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,02	1,97
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,40	7,25	1,16

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
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	2 097	770	406
<b>Spływ należności (w dniach)</b> <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	340	134	9
<b>Splata zobowiązań (w dniach)</b> <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	75	25	8
<b>Produktywność aktywów</b> <u>przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,10	0,24	0,24

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

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 0,1. informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,10 zł przychodów.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Złota reguła bilansowania</b> $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	173,22%	171,86%	888,53%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	57,11%	61,88%	12,20%
<b>Złota reguła finansowania</b> $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	113,34%	98,34%	61,25%
<b>Wartość bilansowa jednostki</b> aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	13 371,0	11 895,3	7 974,5

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

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

#### 3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka)</b> wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	1 475,7	3 920,8	4 559,7

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki.

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

*Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna.*

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

### **C. Część szczegółowa**

#### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

##### **1.1. Księgowość jednostki.**

*Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.09.2011 r. .Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.*

##### **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 PRO-FIKS moduł FK .
- 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 na wydrukach papierowych i dyskach magnetycznych.. 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 art. 72 ustawy o rachunkowości).*
- b) *przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,*
- c) *okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywane 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 została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2016 r.
  - zapasy
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016 r.
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
  - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016 r.
  - grunty
  - należności z tytułów publicznoprawnych
  - rozliczenia międzyokresowe
  - kapitały własne

*Biegły rewident nie obserwował inwentaryzacji z natury, 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 7 776 731,87 zł

Stanowią one 30,90% aktywów ogółem, z tego przypada na:

#### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości zł

Stanowią one bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

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

2 784 137,12 zł

Stanowią one 11,06% bilansowej sumy aktywów.

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

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Bilans otwarcia	1 702 025,00		9 090,43			1 711 115,43
Zwiększenia	150 510,00					150 510,00
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia	1 852 535,00		9 090,43			1 861 625,43
<b>Umorzenie</b>						
Bilans otwarcia			9 090,43			9 090,43
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			9 090,43			9 090,43
<b>Wartość netto na BO</b>	1 702 025,00					1 702 025,00
<b>Wartość netto na BZ</b>	1 852 535,00					1 852 535,00

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		18 496,62		18 496,62
Zaliczki na środki trwałe w budowie	875 548,50	37 557,00		913 105,50

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

- środki trwałe były w roku bieżącym objęte *ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności*. Zwiększenie wartości gruntu dotyczy plantacji zasadzeń.
- 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 środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,

- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- na dzień bilansowy łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym jednostki nie występują
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane,
- wykazane zaliczki na środki trwałe nie budzą zastrzeżeń.

### 3.1.3. Należności długoterminowe

**3 198 394,75 zł**

Stanowią one 12,71% bilansowej sumy aktywów

Należności długoterminowe	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie
Od jednostek powiązanych			
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
Od pozostałych jednostek	3 198 394,75		3 198 394,75
<b>Razem</b>	<b>3 198 394,75</b>		<b>3 198 394,75</b>

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości, w tym w zakresie:

- prawidłowości kwalifikacji i prezentacji z terminem spłaty w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego,
  - przyszłego wpływu korzyści ekonomicznych,
  - prawidłowości inwentaryzacji i rozliczenia sald tych należności w formie zapłaty,
- Należności dotyczą umów barterowych zawartych z dwoma kontrahentami zagranicznymi.

### 3.1.4. Inwestycje długoterminowe

**1 794 200,00 zł**

Stanowią one 7,13% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
c) w pozostałych jednostkach				
Inne inwestycje długoterminowe	4 402 200,00		2 608 000,00	1 794 200,00
<b>Razem</b>	<b>4 402 200,00</b>		<b>2 608 000,00</b>	<b>1 794 200,00</b>

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci: zaliczek na zakup plantacji EURO SALES

LTD na kwotę 1 769 600 złotych i zaliczka na akcje FLUID Środa Śląska na kwotę 24 600 złotych.  
Wyceny inwestycji dokonano w wartości historycznej.

### 3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

17 392 020,07 zł

Stanowią 69,10% aktywów ogółem, z tego przypada na:

#### 3.2.1. Zapasy

15 618 179,84 zł

Stanowią one 62,05% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 ustawy o rachunkowości w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku	14 911 951,87		14 911 951,87
Produkty gotowe			
Towary			
Zaliczki na dostawy i usługi	706 227,97		706 227,97
<b>Razem</b>	<b>15 618 179,84</b>		<b>15 618 179,84</b>

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. Dotyczą zinwentaryzowanego miska na dzień 31.12.2016 rok i poniesionych kosztów dotyczących upraw.

#### 3.2.2. Należności krótkoterminowe

1 164 400,96 zł

Stanowią 4,63% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	664 522,30		664 522,30
Należności z tyt. publicznoprawnych	490 596,86		490 596,86
Inne należności	9 281,80		9 281,80
<b>Razem</b>	<b>1 164 400,96</b>	<b>0,00</b>	<b>1 164 400,96</b>

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). W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności krajowe rozliczane sukcesywnie.

Inne należności krótkoterminowe obejmują należności komornicze i od osób fizycznych.

### 3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

**52 528,70 zł**

Stanowią 0,21% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe		52 528,70
a)	w jednostkach powiązanych	
b)	w pozostałych jednostkach	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	52 528,70
Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>Razem</b>		<b>52 528,70</b>

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

**556 910,57 zł**

Stanowią 2,21% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na roku bieżącego
-	koszty wiedzy ,baza kontaktów i doprowadzenie do podpisania umowy w zakresie dostawy pojazdów elektrycznych	556 910,57
-		
-		
-		
-		
-		
-		
<b>Razem</b>		<b>556 910,57</b>

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

**25 168 751,94 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. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

#### 4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

##### 4.1. Kapitał (fundusz) własny 13 371 021,92 zł

Stanowi 53,13% pasywów bilansu, w tym:

##### 4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 1 687 500,00 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 8 622 967,01 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 3 920 810,99 zł z podziału zysku za 2016 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 4 z dnia 29.06.2016 r.

##### 4.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe 1 584 823,92 zł

Wysokość kapitału rezerwowego w ciągu roku obrotowego nie uległ zmianie.

##### 4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 1 475 730,99 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 11 797 730,02 zł

Stanowią one 46,87% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

##### 4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 100 000,00 zł

Stanowią 0,40% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwy na świadczenia pracownicze				
Pozostałe rezerwy	100 000,00			100 000,00
- rezerwa na koszty sprzedaży	100 000,00			100 000,00
<b>Razem</b>	<b>100 000,00</b>			<b>100 000,00</b>

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie . 100 000 zł dotyczą rezerwy na koszty sprzedaży.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 1 764 907,00 zł**

Stanowią one 7,01% bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania dotyczą zaciągniętego kredytu do spłaty w następnych okresach w kwocie 518 518 zł i zaliczki na zakup akcji przez REECO spzo.o w kwocie 1 246 389 zł.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 1 613 562,13 zł**

Stanowią 6,41% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 613 562,13</b>	<b>1 415 572,47</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		199 596,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 613 562,13	1 215 976,47
a) kredyty i pożyczki	1 115 802,61	871 912,65
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	474 334,62	340 622,24
- do 12 miesięcy	474 334,62	340 622,24
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	14 034,41	
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	9 390,49	3 441,58
4. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
-	kredyt	871 912,65	
-	odsetki		
-	pożyczka		1 115 802,61
-			
<b>Razem</b>		<b>871 912,65</b>	<b>1 115 802,61</b>

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 ustawy o rachunkowości, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	474 334,62		474 334,62
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy nefakturowane			
<b>Razem</b>		<b>474 334,62</b>		<b>474 334,62</b>

Rozrachunki z dostawcami regulowane są sukcesywnie

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

c) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego
-	Podatek dochodowy osób prawnych	
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	
-	Podatek VAT	
-	Składki ZUS	
-	Podatek od nieruchomości	
-	opłata za wieczyste użytkowanie	14 034,41
<b>Razem</b>		<b>14 034,41</b>

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

- d) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 9 390,49 zł  
Obejmują wiarygodne rozliczenia z zarządem spółki..

**4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 8 319 260,89 zł**

Stanowią one 33,05% bilansowej sumy pasywów.

Dotyczą przychodów przyszłych okresów z tyt. zinwentaryzowanego miskanta na 31.12.2016 r i przedpłaty na zakup sadzonek.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu 25 168 751,94 zł**

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

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

**5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

**5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynosz 2 462 158,34 zł**

w tym od jednostek powiązanych zł

z tego przypada na:

**5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 2 462 158,34 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.

**5.2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów 1 081 267,84 zł**

w tym jednostkom powiązany zł

z tego przypada na:

**5.2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów 1 081 267,84 zł**

**5.3. Koszty sprzedaży 23 960,00 zł**

**5.4. Koszty ogólnego zarządu 169 205,56 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.



#### 5.5. Pozostałe przychody operacyjne

14 873,14 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Inne przychody operacyjne	14 873,14
-	14 873,14
-	
<b>Razem</b>	<b>14 873,14</b>

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.

#### 5.6. Pozostałe koszty operacyjne

6 872,25 zł

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

#### 5.7. Przychody finansowe

280 057,45 zł

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych w badanym roku, w tym głównie różnice kursowe niezrealizowane..

W przychodach finansowych ujęto:

- dodatnie różnice kursowe

\

## 5.8. Koszty finansowe

52,29 zł

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	52,29
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
Aktualizacja aktywów finansowych	
Inne	
-	
-	
<b>Razem</b>	<b>52,29</b>

W kosztach finansowych ujęto:

- a) odsetki od zobowiązań.

## 5.9. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie .1 475 730,99 zł.

## 6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

### 6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklарowane przez jednostkę (dla wariantu kalkulacyjnego):

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		2 757 088,93
Przychody wyłączone z opodatkowania		280 056,00
-	różnice kursowe niezrealizowane	280 056,00
-		
-		
Przychody włączone do opodatkowania		
-		
<b>Przychody podatkowe</b>		<b>2 477 032,93</b>

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych są zgodne z rachunkiem zysków i strat.

### 6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklарowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)		1 281 357,94
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu		6 872,25
-	spisany podatek vat za zle długi	6 872,25
-		
-		
-		
-		
-		
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu		
-		
-		
<b>Koszty uzyskania przychodu</b>		<b>1 274 485,69</b>

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych są zgodne z rachunkiem zysków i strat

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

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	<b>Przychód podatkowy</b>	<b>2 477 032,93</b>
-	<b>Koszty uzyskania przychodu</b>	<b>1 274 485,69</b>
-	<b>Dochód (strata) podatkowy(a)</b>	<b>1 202 547,24</b>
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	(1 202 547,24)
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
-	Darowizny do odliczenia (-)	
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
-	<b>Dochód do opodatkowania</b>	
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
-	<b>Podstawa opodatkowania</b>	
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	
-	<b>Zysk (Strata) brutto</b>	<b>1 475 730,99</b>
-	<b>Zysk (Strata) netto</b>	<b>1 475 730,99</b>

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała zysk netto za rok badany w wysokości 1 475 730,99 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

## 7. Pozostałe zagadnienia.

### 7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 167 228,90 zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(3 108 851,24)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	2 401 436,38
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	540 185,96
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(167 228,90)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	167 228,90 .

### 7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **1 475 730,99** zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

### 7.3. Informacja dodatkowa.

*Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.*

### 7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

### 7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

### 7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

#### **7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 27.05.2017 r.

#### **7.8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.**

Nie występują.

#### **8. Podsumowanie.**

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

Raport zawiera 30 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:**

**Barbara Złotowska**

**nr rej 6296**

**Nacpolsk dnia 27.05.2017 rok**

**Nazwa i numer podmiotu**

**uprawnionego oraz podpis osoby**

**reprezentującej podmiot**