



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**„IZOSTAL” SPÓŁKA AKCYJNA
W KOLONOWSKIEM**

**ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**



Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

„Izostal” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kolonowskiem została utworzona aktem notarialnym z dnia 14 lipca 1993 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Kolonowskiem (47-113), przy ulicy Opolskiej nr 29.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000008917**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON **530884678** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP **756-00-10-641**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- roboty związane z budową rurociągów i sieci rozdzielczych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii i pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy wynosił 65.488 tys. złotych i był podzielony na 32.744.000 akcji o wartości nominalnej 2,0 złote każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.



Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
„Stalprofil” S.A.	19.739.000	19.739.000	39.478.000	60,3
Norges Bank (The Central Bank of Norway)	1.629.240	1.629.240	3.258.480	5,0
Pozostali	11.375.760	11.375.760	22.751.520	34,7
Razem	32.744.000	32.744.000	65.488.000	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosił 163.469 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 152 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej „Stalprofil”. Jednostka dominująca „Stalprofil” S.A. na dzień bilansowy posiadała 60,3% akcji w kapitale podstawowym badanej jednostki.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Marek Mazurek,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Michał Pietrek.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Jerzy Bernhard,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Andrzej Baranek,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Jan Chebda,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Jan Kruczak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Lech Majchrzak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Matkowski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 14 kwietnia 2015 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 kwietnia 2015 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 4.923 tys. złotych został przeznaczony na:

- kapitał zapasowy spółki – 2.631 tys. złotych,
- dywidendę dla Akcjonariuszy – 2.292 tys. złotych.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „Izostał” Spółka Akcyjna z siedzibą w Zawadzkiem, przy ulicy Polnej 3 (obecnie Kolonowskie, przy ulicy Opolskiej 29, w dniu 7 czerwca 2013 roku, wraz z aneksem z dnia 17 czerwca 2015 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 czerwca 2013 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015, poz. 1011, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Joannę Solarczyk wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502.

Badanie przeprowadzono w lutym i w marcu 2016 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 15 marca 2016 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	157.778	58,7	154.675	62,7
Rzeczowe aktywa trwałe	140.887	52,4	143.789	58,3
Wartości niematerialne	507	0,2	494	0,2
Pozostałe aktywa finansowe	10.000	3,7	10.000	4,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202	0,1	275	0,1
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	6.182	2,3	117	-
Aktywa obrotowe	110.908	41,3	91.902	37,3
Zapasy	60.157	22,5	43.808	17,8
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	42.766	15,9	46.539	18,9
Walutowe kontrakty terminowe	78	-	113	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.907	2,9	1.442	0,6
Suma aktywów	268.686	100,0	246.577	100,0

Pasywa	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	163.469	60,8	163.317	66,2
Kapitał podstawowy	65.488	24,4	65.488	26,5
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	38.175	14,2	38.175	15,5
Kapitały rezerwowe i zapasowe	57.368	21,3	54.737	22,2
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	(18)	-	(6)	-
Zysk (strata) netto roku bieżącego	2.456	0,9	4.923	2,0
Zobowiązania długoterminowe	25.748	9,6	38.574	15,7
Rezerwy	67	-	51	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266	0,1	198	0,1
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.085	1,2	14.694	6,0
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	48	-	502	0,2
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	22.282	8,3	23.129	9,4

Pasywa	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)
Zobowiązania krótkoterminowe	79.469	29,6	44.686	18,1
Rezerwy	3	-	6	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	38.638	14,4	19.352	7,8
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	1.609	0,6	4.790	1,9
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe i kontrakty walutowe	540	0,2	1.042	0,4
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	38.659	14,4	19.129	7,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	-	367	0,2
Suma pasywów	268.686	100,0	246.577	100,0

2. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	210.061	100,0	209.669	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	195.522	93,1	194.274	92,7
Zysk brutto ze sprzedaży	14.539	6,9	15.395	7,3
Koszty sprzedaży	1.819	0,9	1.685	0,8
Koszty ogólnego zarządu	10.184	4,8	10.741	5,1
Pozostałe przychody	1.079	0,5	2.876	1,4
Pozostałe koszty	189	0,1	577	0,3
Zysk z działalności operacyjnej	3.426	1,6	5.268	2,5
Przychody finansowe	1.741	0,8	2.482	1,2
Koszty finansowe	2.065	0,9	1.590	0,8
Zysk brutto	3.102	1,5	6.160	2,9
Podatek dochodowy	646	0,3	1.237	0,6
Zysk netto	2.456	1,2	4.923	2,3
Pozostałe dochody całkowite	(12)	-	-	-
Dochody całkowite razem	2.444	1,2	4.923	2,3

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży 	1,2	1,4	4,5
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży 	1,2	2,3	4,1
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego 	1,5	3,0	8,3
<ul style="list-style-type: none"> Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów 	1,0	2,0	5,0
<ul style="list-style-type: none"> Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 	1,4	2,1	2,1
<ul style="list-style-type: none"> Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 	0,6	1,1	1,6
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe 	9.158	24.088	29.998
<ul style="list-style-type: none"> Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży 	29	47	37
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży 	78	88	60
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	91	62	51
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	47	31	44
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	39,2	33,8	33,1
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	14,0	21,9	31,4
<ul style="list-style-type: none"> Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto /Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk 	0,08	0,15	0,40

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2015 roku wyniósł 2.456 tys. złotych, co oznacza obniżenie o 50,1% w porównaniu do roku 2014. W stosunku do roku ubiegłego wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitału własnego zmniejszyły się.

Płynność finansowa Spółki kształtowała się na poziomie niższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2015 roku wskaźnik płynności II stopnia wyniósł 0,6.

W roku 2015 kapitał obrotowy netto zmniejszył się i na dzień bilansowy wyniósł 9.158 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- obniżenie cyklu obrotu należności o 10 dni w stosunku do roku ubiegłego,
- wzrost cyklu obrotu zapasów o 29 dni w stosunku do roku ubiegłego,
- wzrost cyklu obrotu zobowiązań o 16 dni w stosunku do roku ubiegłego.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitały własne stanowiły 60,8% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 39,2% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 52,4% aktywów Spółki. Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 176.888 tys. złotych, a ich umorzenie 36.001 tys. złotych. W badanym roku obrotowym nakłady na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 2.555 tys. złotych. Wartość netto środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu wyniosła 6.361 tys. złotych.

Zapasy

Na dzień bilansowy zapasy stanowiły 22,5% aktywów Spółki i obejmowały głównie materiały w kwocie 24.048 tys. złotych oraz towary w kwocie 32.385 tys. złotych.

Należności

Na dzień bilansowy należności wyniosły 48.694 tys. złotych i stanowiły 18,1% aktywów Spółki, przy czym 2,3% stanowiły należności długoterminowe

Istotną pozycję należności stanowiły należności handlowe w kwocie netto 46.992 tys. złotych (96,5% należności). W porównaniu do roku ubiegłego poziom należności z tytułu dostaw i usług wzrósł o 9,9%. Należności, których spłatę uznano za wątpliwą, zabezpieczono odpisem aktualizującym w kwocie 1.508 tys. złotych.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Na dzień bilansowy zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe wyniosły 104.881 tys. złotych i stanowiły 39,1% źródeł finansowania, przy czym 9,5% stanowiły zobowiązania długoterminowe.

Istotną pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania handlowe w kwocie 36.622 tys. złotych.

Na koniec badanego okresu Spółka korzystała z kredytów bankowych w łącznej kwocie 43.332 tys. złotych.

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 23.130 tys. złotych obejmują otrzymane dotacje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku badanym przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Spółka zrealizowała zysk na sprzedaży w wysokości 2.536 tys. złotych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte w informacji dodatkowej odpowiadają wymogom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

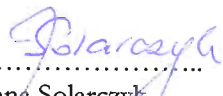
Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz jest powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:


.....
Joanna Solarczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 15 marca 2016 roku