

# OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

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

## Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 3 w Rybniku

w (44-200) Rybniku, przy ul. Energetyków 46

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zarządu Województwa Śląskiego oraz Dyrekcji Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki  
Zdrowotnej Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego nr 3 w Rybniku

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego nr 3 w Rybniku** z siedzibą w (44-200) Rybniku, przy ul. Energetyków 46, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **181 988 048,08 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zysk netto w wysokości:  
**1 153 043,00 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:  
**2 983 434,46 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:  
**(392 808,16) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż jednostka jest w trudnej sytuacji finansowej. W jednostce występują zakłócenia w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Ze względu na poniesione straty z lat ubiegłych jednostka w celu zmniejszenia ryzyka przekształcenia w inną formę organizacyjno-prawną lub ryzyka likwidacji jest w trakcie realizacji programu naprawczego.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

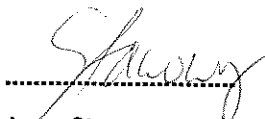


**Krzysztof Warczak**

Biegły Rewident nr 12 939

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

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



**Anna Stawowy**

Biegły Rewident nr 12 731

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

Łódź, dnia 6 kwietnia 2016 roku

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

## **Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 3 w Rybniku**

**z siedzibą w (44-200) Rybniku, przy ul. Energetyków 46**

**za rok obrotowy**

**od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku**

15

**A. Część ogólna**

1. Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Wojewódzki Szpital Specjalistyczny nr 3 w Rybniku powstał w wyniku przekształcenia jednostki budżetowej w samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej na mocy zarządzenia nr 382/98 Wojewody Katowickiego z dnia 08.10.1998r. Jednostka działa na podstawie statutu nadanego poprzez Uchwałę Sejmiku Województwa Śląskiego nr VI/12/29/2015 w dniu 21 września 2015r. Podmiotem tworzącym dla badanej jednostki jest Województwo Śląskie, zaś nadzór nad jego działalnością pełni Zarząd Województwa Śląskiego.

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000067701 z dnia 03.12.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6422585351 nadany w dniu 05.01.1999r. przez Urząd Skarbowy w Rybniku,
- c) numer identyfikacyjny Regon 272780323 nadany w dniu 16.11.2012r. przez Urząd Statystyczny w Katowicach.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- działalność szpitali;
- praktyka lekarska ogólna;
- praktyka lekarska specjalistyczna;
- działalność fizjoterapeutyczna.

4. Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Dyrekcja powołana przez uprawniony organ:

**Dyrektor**

**Bożena Mocha-Dziechciarz**

od 01.11.2014r.

Do dnia zakończenia badania wyżej wymieniony skład osobowy Dyrekcji nie uległ zmianie.

b) Rada Społeczna funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RS	Mariusz Raczek	od 05.01.2012r.
Członek RS	Jolanta Pieczarka-Swadźba	od 05.01.2012r.
Członek RS	Michał Miłek	od 05.01.2012r. do dnia 25.01.2016r.
Członek RS	Gabriela Lenartowicz	od 05.01.2012r. do dnia 25.01.2016r.
Członek RS	Ewa Lewandowska	od 05.01.2012r. do dnia 25.01.2016r.
Członek RS	Krzysztof Sajewicz	od 05.01.2012r.
Członek RS	Irena Pierchała	od 05.01.2012r.
Członek RS	Paweł Polok	od 05.01.2012r.
Członek RS	Grzegorz Janik	od 05.01.2012r. do dnia 25.01.2016r.
Członek RS	Grzegorz Wolnik	od 05.01.2012r.
Członek RS	Henryk Siedlaczek	od 05.01.2012r.
Członek RS	Julia Kloc	od 26.01.2016r.
Członek RS	Tadeusz Gruszka	od 26.01.2016r.
Członek RS	Małgorzata Karasek	od 26.01.2016r.
Członek RS	Jerzy Brząkalik	od 26.01.2016r.

6. W jednostce funkcję Głównego Księgowego pełni – **Paulina Nosiadek** od dnia 01.09.2008r.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	44 095 034,71	41 111 600,25
Kapitał (fundusz) podstawowy	193 085 155,46	193 099 909,15
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(150 143 163,75)	(145 923 113,81)
Zysk (strata) netto	1 153 043,00	(6 065 195,09)

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 1068,26 osób, a w roku poprzednim 1056,52 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).

9. Uchwałą nr 1647/63/V/2015 Zarządu Województwa Śląskiego z dnia 1 września 2015r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **KPW Audytor Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25c/410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr DG/86-NS/268-2015 (19/BSF/2015) z dnia 17.09.2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 17.09.2015r. do 06 kwietnia 2016r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident **Krzysztof Warczak** (nr rej. 11 939) oraz biegły rewident Anna Stawowy (nr rej. 12 731) 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. nr 77, poz. 649 z 2009r., z późn. zm).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski SIMAR LTD Sp. z o.o. otrzymało opinię bez zastrzeżeń, lecz z objaśnieniem.
- Zwrócono uwagę na pogarszającą się sytuację finansową jednostki. W związku z poniesioną stratą bilansową wskaźniki rentowności, płynności oraz struktury finansowania majątku jednostki utrzymują się poniżej bezpiecznego poziomu. Wskazano również na występowanie problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań szczególnie krótkoterminowych.
- Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 1043/43/V/2015 przez Zarząd Województwa Śląskiego w dniu 16 czerwca 2015r.
- Zgodnie z powyższą uchwałą część straty netto w kwocie 2 048 210,64 zł pokryto z budżetu Województwa Śląskiego jako pokrycie przez podmiot tworzący ujemnego wyniku finansowego za rok 2014 w części nie stanowiącej kosztów amortyzacji. Pozostałą część straty tj. kwota 4 220 049,94 zł pozostawia się do rozliczenia w latach następnych.
- Powyższa uchwała zobowiązuje również dyrektora jednostki do realizacji przyjętego programu naprawczego, mającego na celu poprawę sytuacji finansowej podmiotu leczniczego.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,a" ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS w dniu 23 czerwca 2015r.
  - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 23 czerwca 2015r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 181 988 048,08 zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 1 153 043,00 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) niezistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

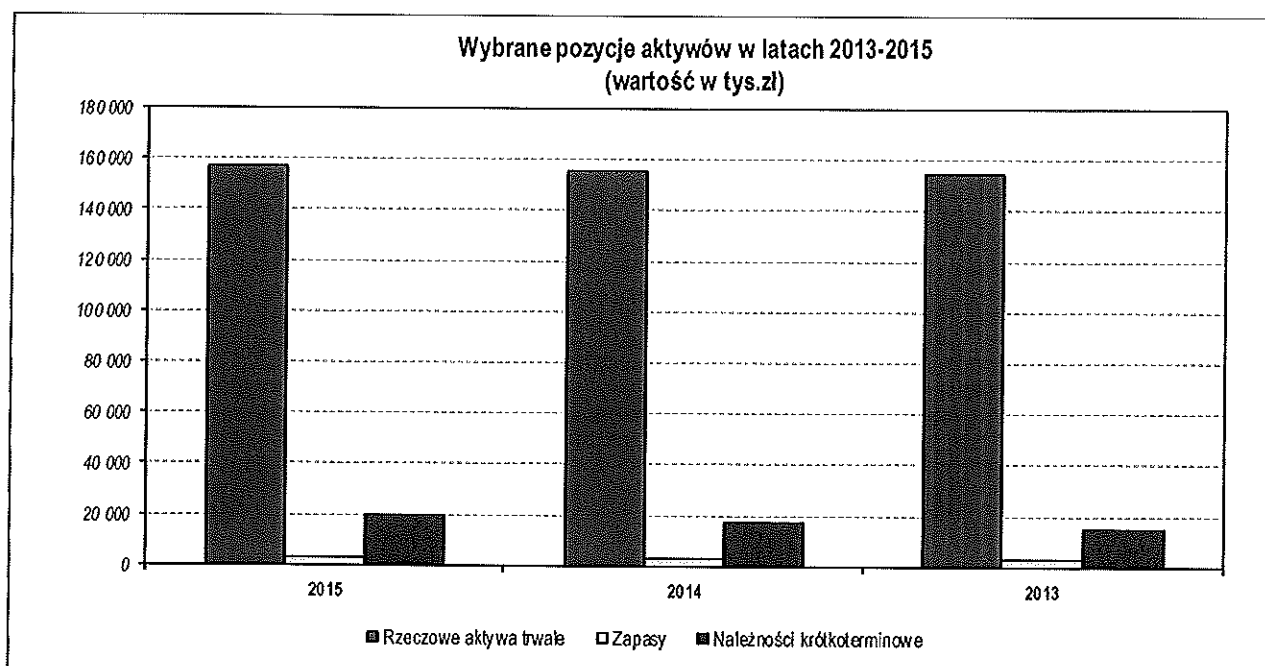
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015. Zwracamy uwagę, iż dane za 2014 rok zostały przekształcone dla celów porównawczych ze względu na zmiany polityki rachunkowości obowiązującej od 01.01.2015r., które to zmiany zostały opisane w pkt. 5.4 informacji dodatkowej.

## 1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	157 703,5	86,7	156 515,0	87,7	155 083,9	87,8	1 188,5	100,8	2 619,6	101,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 009,9	0,6	797,7	0,4	267,1	0,2	212,2	126,6	742,8	378,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	156 666,1	86,1	155 679,8	87,3	154 816,8	87,6	986,3	100,6	1 849,4	101,2
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27,5	0,0	37,5	0,0			(10,0)	73,3	27,5	
B.	Aktywa obrotowe	24 284,5	13,3	21 888,6	12,3	21 562,1	12,2	2 395,9	110,9	2 722,4	112,6
I.	Zapasy	2 757,2	1,5	2 951,2	1,7	2 773,1	1,6	(194,0)	93,4	(15,8)	99,4
II.	Należności krótkoterminowe	20 020,3	11,0	17 209,1	9,6	15 384,0	8,7	2 811,3	116,3	4 636,3	130,1
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	892,9	0,5	1 285,7	0,7	3 181,8	1,8	(392,8)	69,4	(2 289,0)	28,1
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	614,1	0,3	442,7	0,2	223,2	0,1	171,5	138,7	390,9	275,2
Aktywa razem		181 988,0	100,0	178 403,7	100,0	176 646,0	100,0	3 584,4	102,0	5 342,1	103,0

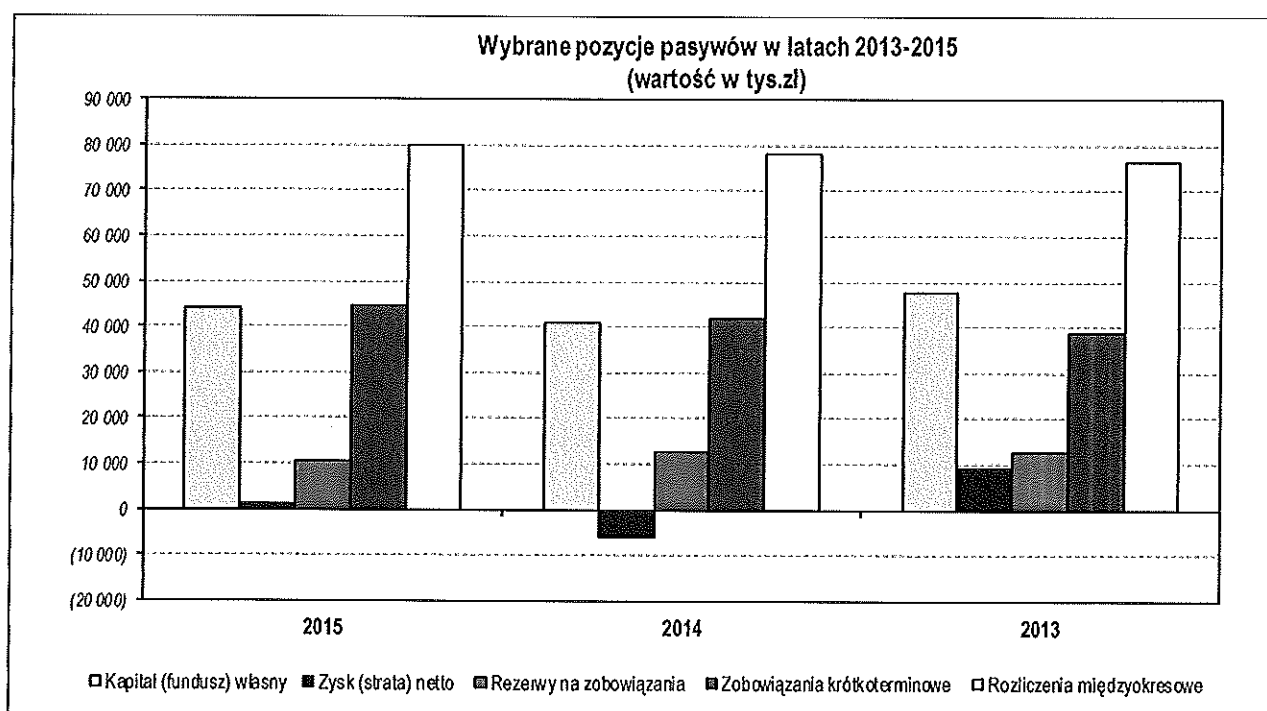
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



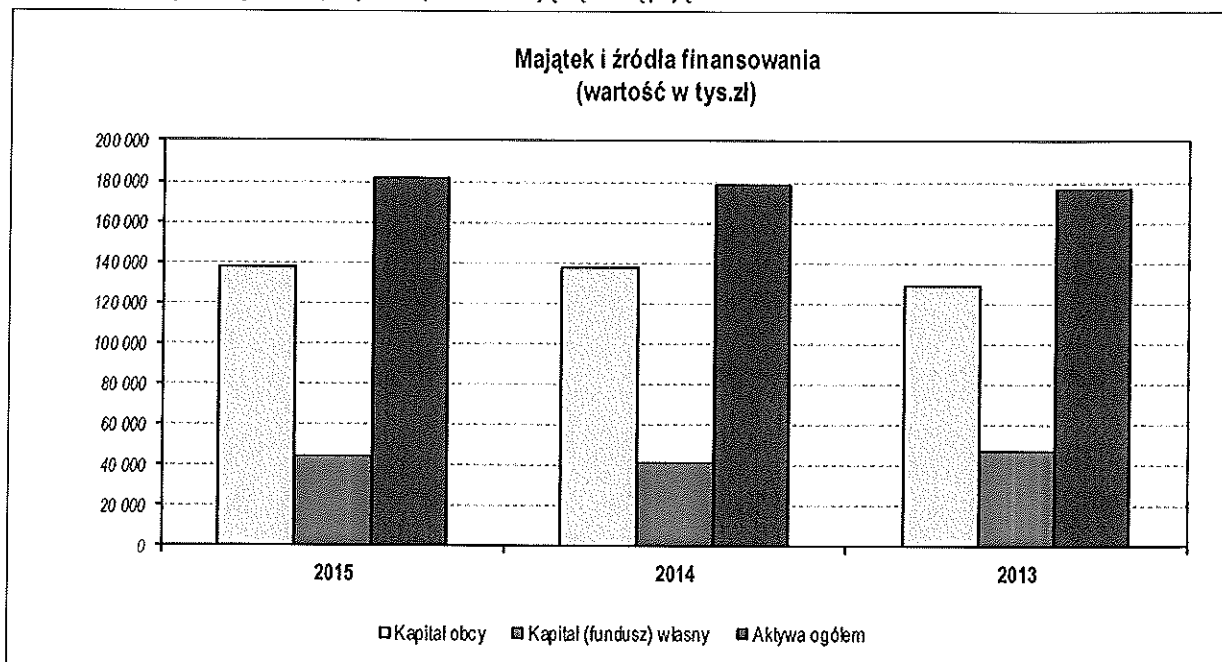
## Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	44 095,0	24,2	41 111,6	23,0	47 420,2	26,8	2 983,4	107,3	(3 325,1)	93,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	193 085,2	106,1	193 099,9	108,2	193 084,2	109,3	(14,8)	100,0	1,0	100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy										
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(150 143,2)	(82,5)	(145 923,1)	(81,8)	(154 891,4)	(87,7)	(4 220,0)	102,9	4 748,3	96,9
VIII.	Zysk (strata) netto	1 153,0	0,6	(6 085,2)	(3,4)	9 227,4	5,2	7 218,2	(19,0)	(8 074,4)	12,5
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	137 893,0	75,8	137 292,1	77,0	129 225,8	73,2	600,9	100,4	8 667,2	106,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	10 385,0	5,7	12 829,3	7,2	12 825,0	7,3	(2 444,3)	80,9	(2 440,0)	81,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 360,3	1,8	4 671,8	2,6	1 425,5	0,8	(1 311,4)	71,9	1 934,9	235,7
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	44 420,9	24,4	41 696,8	23,4	38 626,1	21,9	2 724,1	106,5	5 794,8	115,0
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	79 726,8	43,8	78 094,2	43,8	76 349,2	43,2	1 632,6	102,1	3 377,6	104,4
	Pasywa razem	181 988,0	100,0	178 403,7	100,0	176 646,0	100,0	3 584,4	102,0	5 342,1	103,0

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 86,7% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 86,1 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 1 849,4 tys. zł.
- c) wartości niematerialne prawne wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 26,6%;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 2 395,9 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
  - wzrost należności krótkoterminowych o 16,3% w stosunku do roku ubiegłego,
  - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 392,8 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
  - udział zapasów kształtował się w analizowanym roku na poziomie 1,5% ogólnej sumy aktywów;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 3 325,1 tys. zł (7%).  
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 24,2% w stosunku do ogólnej sumy aktywów,
- f) kapitał podstawowy nieznacznie spadł w analizowanym roku 14,7 tys. zł;
- g) zobowiązania długoterminowe spadły 28,1% w stosunku do roku ubiegłego,
- h) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 6,5% w stosunku do roku ubiegłego,
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 7,3% do 5,7% sumy bilansowej.

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

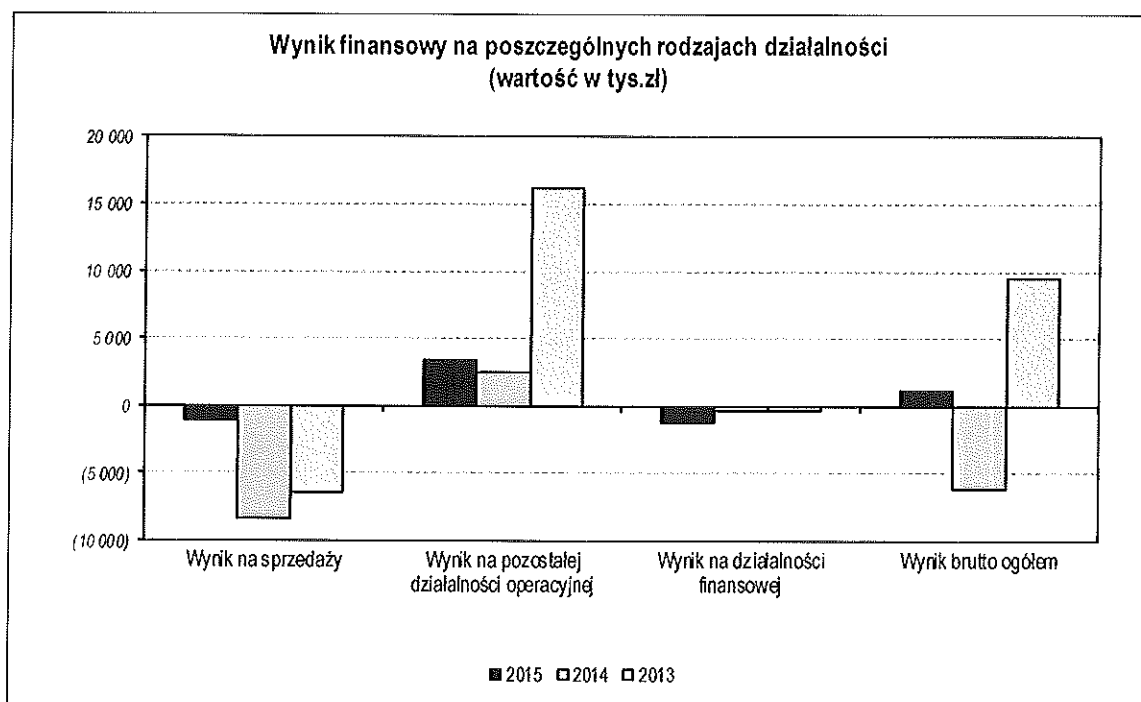
Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	129 019,7	95,0	118 915,6	94,9	124 119,3	86,6	10 104,1	108,5	4 900,3	103,9
2.	Koszt własny sprzedaży	130 132,9	96,7	127 219,3	96,9	130 522,2	97,4	2 913,7	102,3	(389,3)	99,7
3.	Wynik na sprzedaży	(1 113,2)		(8 303,7)		(6 402,8)		7 190,5	13,4	5 289,6	17,4
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	5 976,9	4,4	4 905,0	3,9	17 289,0	12,1	1 072,0	121,9	(11 312,1)	34,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	2 533,9	1,9	2 350,3	1,8	1 165,8	0,9	183,7	107,8	1 368,1	217,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	3 443,0		2 554,7		16 123,2		888,3	134,8	(12 680,2)	21,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 329,8		(5 749,0)		9 720,4		8 078,8	(40,5)	(7 390,6)	24,0
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	750,9	0,6	1 421,8	1,1	1 989,3	1,4	(670,9)	52,8	(1 238,4)	37,7
2.	Koszty finansowe	1 927,6	1,4	1 738,0	1,3	2 262,5	1,7	189,7	110,9	(334,8)	85,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 176,7)		(316,2)		(273,1)		(860,5)	372,1	(903,6)	430,9
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 153,0		(6 065,2)		9 447,3		7 218,2	(19,0)	(8 294,2)	12,2
1.	Podatek dochodowy					219,9				(219,9)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem					219,9				(219,9)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 153,0		(6 065,2)		9 227,4		7 218,2	(19,0)	(8 074,4)	12,5

Przychody ogółem	135 747,5	100,0	125 242,3	100,0	143 397,7	100,0	10 505,2	108,4	(7 650,2)	94,7
Koszty ogółem	134 594,5	100,0	131 307,5	100,0	133 950,4	100,0	3 287,0	102,5	644,1	100,5

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 1 153 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,63%
- przychodów ogółem 0,85 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 2,61 %,

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

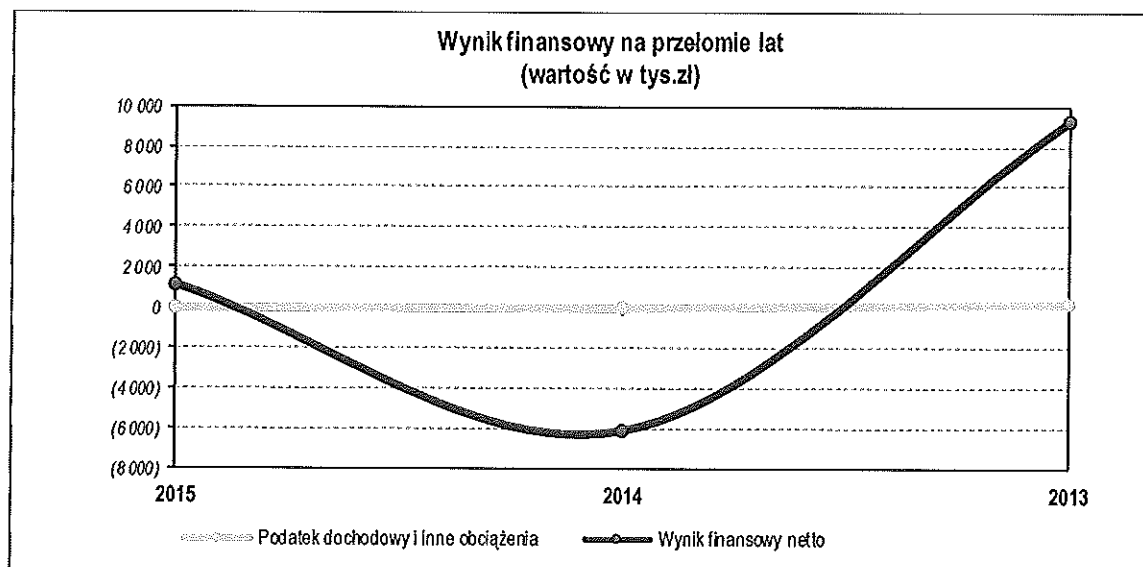


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 7 190,5 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 21,9%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 7,8%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 1 176,7 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 1 153 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 7 218,2 tys. zł

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



## 3. Analiza wskaźnikowa

## 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,63%	-3,40%	5,22%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	0,87%	-4,87%	6,36%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	2,61%	-14,75%	19,46%
Dźwignia finansowa <u>rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku</u>	wsk. dodatni	procent	1,12%	-12,14%	13,20%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w jednostce generował zysk w wysokości 0,63 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zwiększony wynik finansowy jednostki osiągnięty w 2015 roku.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem również wzrósł w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten, wzrósł w stosunku do roku 2014 i ukształtował się w 2015r. na poziomie 2,61%.

Wskaźnik dźwigni finansowej również wzrósł w stosunku do lat ubiegłych, utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku.

## 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,49	0,48	0,51
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,42	0,41	0,44
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,02	0,03	0,07
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,57	0,53	0,52

Porównanie powyższych wskaźników z bezpiecznymi wartościami tych wskaźników – wskazuje, iż w jednostce występują zakłócenia w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Należy zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności I i II stopnia, których poziom w 2015 roku kształtuje się znacznie poniżej poziomu uznawanego za bezpieczny. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej nieprzekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców.

### 3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	8	9	9
<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem poniżej	w dniach	50	47	39
<b>Splata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem powyżej	w dniach	92	89	87
<b>Produktywność aktywów</b> $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,9	zł / zł	0,69	0,66	0,71

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

Obrót zapasami w dniach skrócił się z 9 dni w 2014r. do 8 dni w roku 2015, natomiast porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje, iż jednostka szybciej uzyskuje wpływy ze sprzedaży niż spłaca zobowiązania.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,69 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,69 zł przychodów.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

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

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Złota reguła bilansowania</b> $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	81,95%	82,14%	85,57%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	203,37%	206,39%	197,19%
<b>Złota reguła finansowania</b> $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	31,98%	29,94%	36,70%
<b>Wartość bilansowa jednostki</b> aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	lys.zł	44 095,0	41 111,6	47 420,2

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje na brak prawidłowości finansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i powoduje brak równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także

wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki przekraczają połowę kapitału własnego, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej 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 i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego 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.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2015r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

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

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

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego FK firmy Asseco Poland SA.,
- 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) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie jednostki,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwale, 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.

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 zdanego sprawozdania finansowego.

**3. AKTYWA**

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

**3.1. Aktywa trwałe** 157 703 539,44 zł

Stanowią one 86,66% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości** 1 009 915,37 zł

Stanowią one 0,55% bilansowej sumy aktywów

**3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości** 156 666 124,18 zł

Stanowią one 86,09% bilansowej sumy aktywów.

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

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji.

Na środkach trwałych ustanowiony jest zastaw w kwocie 457 677,00 zł.

**3.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** 27 499,89 zł

Stanowią one 0,02% bilansowej sumy aktywów.

**3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie** 24 284 508,64 zł

Stanowią 13,34% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.2.1. Zapasy** 2 757 210,78 zł

Stanowią one 1,52% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z zgodnie z zasadą ostrożności.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

**3.2.2. Należności krótkoterminowe** 20 020 320,03 zł

Stanowią 11,00% aktywów i dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7<sup>a</sup> uor).

**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe** 892 850,09 zł

Stanowią 0,49% aktywów i obejmują:

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

**3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe****614 127,74 zł**

Stanowią 0,34% aktywów

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

**3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą****181 988 048,08 zł**

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

**4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:****4.1. Kapitał własny****44 095 034,71 zł**

Stanowi 24,23% pasywów bilansu, w tym:

**4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy****193 085 155,46 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor.

**4.1.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych****(150 143 163,75) zł****4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk/strata****1 153 043,00 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****137 893 013,37 zł**

Stanowią one 75,77% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania****10 384 995,27 zł**

Stanowią 5,71% pasywów i obejmują głównie rezerwy na świadczenia pracownicze.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie****3 360 340,45 zł**

Stanowią one 1,85% bilansowej sumy pasywów i obejmują wyłącznie zobowiązania z tytułu otrzymanego przez jednostkę kredytu.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe****44 420 874,32 zł**

Stanowią 24,41% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>44 420 874,32</b>	<b>41 696 819,94</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	43 470 274,43	40 486 242,00
a) kredyty i pożyczki	1 123 509,00	975 406,00

Wykonawca badania:

KPIW Audytor Sp. z o.o. (ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź)

tel. / fax (42) 611 10 57; e-mail: [biuro@kpiw.pl](mailto:biuro@kpiw.pl)

15

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	33 389 762,16	30 338 238,06
- do 12 miesięcy	33 389 762,16	30 338 238,06
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 699 013,39	4 707 024,37
h) z tytułu wynagrodzeń	2 804 478,14	2 820 574,73
i) inne zobowiązania	1 453 511,74	1 644 998,84
3. Fundusze specjalne	950 599,89	1 210 577,94

**4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe****79 726 803,33 zł**

Stanowią one 43,81% bilansowej sumy pasywów. Pozycja ta głównie dotyczy wartości środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie do wysokości niezamortyzowanych wartości tych środków trwałych.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu****181 988 048,08 zł**

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

**5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

**5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą z tego przypada na:****129 019 687,24 zł****5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów****126 456 184,48 zł**

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

**5.1.2. Zmiana stanu produktów****2 563 502,76 zł**

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

**5.2. Koszty działalności operacyjnej****130 132 910,76 zł**

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

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	4 507 450,50	3,5
Zużycie materiałów i energii	38 847 019,71	29,9
Usługi obce	20 150 308,53	15,5
Podatki i opłaty	2 402 837,86	1,8
Wynagrodzenia	52 449 992,67	40,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 064 809,72	8,5
Pozostałe koszty rodzajowe	710 491,77	0,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>Razem</b>	<b>130 132 910,76</b>	<b>100,0</b>

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****5 976 943,15 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

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

**5.4. Pozostałe koszty operacyjne****2 533 930,99 zł**

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

**5.5. Przychody finansowe****750 899,14 zł**

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

**5.6. Koszty finansowe****1 927 644,78 zł****5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**

W roku 2015 nie wystąpiły straty i zyski nadzwyczajne

**5.8. Wynik finansowy brutto**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 1 153 043,00 zł,

**6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.****6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	4 374 796,70
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(5 545 186,29).
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	777 581,43
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.-+/-C.)	(392 808,16)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(392 808,16)

**6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 2 983 434,46 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

**6.3. Informacja dodatkowa.**

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

**6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.**

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

**6.5. Naruszenie przepisów prawa.**

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

## 6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

## 6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015r., 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 Dyрекcję w dniu 06 kwietnia 2016 roku.

## 7. Uwagi końcowe i podsumowanie.

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

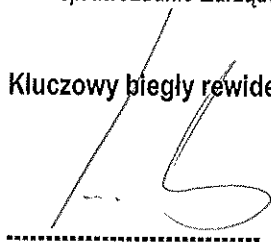
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 20 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 31.12.2015r.*
3. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.*
4. *Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.*
5. *Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.*
6. *Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.*
7. *Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.*

Kluczowy biegły rewident:

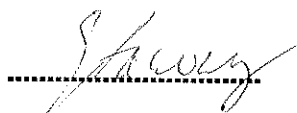


**Krzysztof Warczak**

Biegły Rewident nr 11 939

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

**ul. Tymienieckiego 25c lok.410; 90-350 Łódź**



**Anna Stawowy**

Biegły Rewident nr 12 731



**KPW Audytor**

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

Łódź, dnia 06 kwietnia 2016 roku