

dot. 18-m/30/N/15



Twój Zaufany Księgowy

Warszawa 2015.01.30

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki

HYDRAPRES Spółka Akcyjna

z siedzibą w: 86-050 Solec Kujawski, ul. Haska 7

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

1. Jednostka powstała przez przejęcie majątku Spółki Hydrapres Sp. z o.o. w wyniku podziału w dniu 26.09.2006 r. Repertorium A Nr 13495/2006. Tekst jednolity Statutu uwzględnia zmiany wprowadzone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 31.12.2011r. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000172742 z dnia 09.03.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego XIII Wydział Gospodarczy w Bydgoszczy.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 953-237-11-96 oraz NIP EU PL9532371196. Spółka podlega pod Kujawsko-Pomorski Urząd Skarbowy.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 092560204 uaktualniony w dniu 09.06.2010r. przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- Kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków,
- Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- Produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- Produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych,
- Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia,
- Produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych,
- Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- Produkcja konstrukcji metalowych,
- Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych,
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.

4. Kierownikiem jednostki jest Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie powołania:

- | | |
|---|-----------------------------|
| • Prezes Zarządu
Od dnia 01.12.2013r. prowadzący
sprawy Spółki na podstawie
bezterminowej umowy o pracę. | Kuliński Zbigniew Antoni |
| • Członek Zarządu | Zwierzchowska Anna Elżbieta |
| • Członek Zarządu | Ciarka Piotr |

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

5. Organem nadzorczym w Spółce jest Rada Nadzorcza w składzie:

- Rogatko Michał Eugeniusz,
- Jędrzejewski Krzysztof,
- Żarnowski Leszek Franciszek,
- Kulińska Anna Maria,
- Wycisk Włodzimierz.

6. Głównym księgowym jednostki jest Zwierzchowska Anna Elżbieta.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał własny	18 932 962,94	18 341 250,24
Kapitał podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał zapasowy	5 036 042,20	4 818 821,72
Pozostałe kapitały rezerwowe	368 610,92	368 610,92
Zysk netto	951 062,62	576 570,40

Kapitał podstawowy 12 577 247,20 zł, dzieli się na 35.934.992 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,35 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,53 zł, czyli 151,4% do ceny nominalnej, przy czym udziały akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
"KW" Sp. z o.o. Promack S.K.A.	12 397 707	12 397 707	34,50	34,50
Krzysztof Jędrzejewski	6 888 158	6 888 158	19,18	19,18
Sezam IX FIZAN	6 623 665	6 623 665	18,43	18,43
STI SA	4 950 000	4 950 000	13,77	13,77
Pozostali	5 075 462	5 075 462	14,12	14,12
Razem	35 934 992	35 934 992	100,00	100,00

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań S.A. art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

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

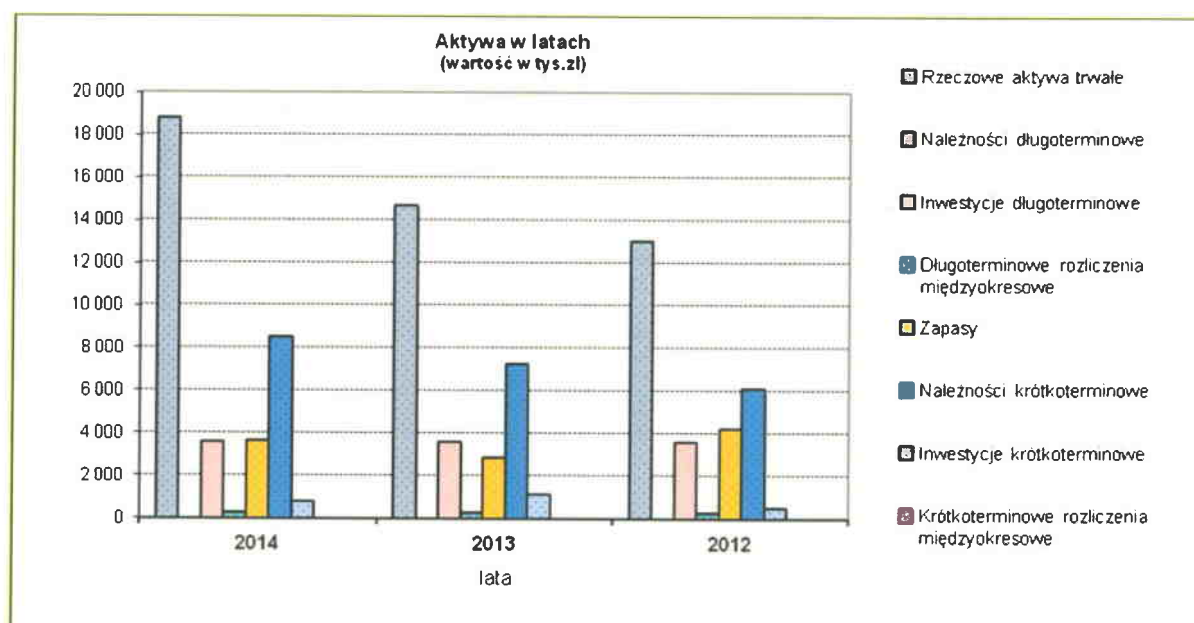
- W ciągu roku badana jednostka współpracowała z powiązaną z nią kapitałowo jednostką Hydrapres MT Sp. z o.o., w której posiada 100 % udziałów oraz ZM Kożuchów Sp. z o.o. w której posiada 20% udziałów.
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 88 osób, a w roku poprzednim 74 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).

10. Uchwałą Nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 13.11.2014r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustępowo – wybrany został podmiot audytorski „POL-TAX” Sp. z o.o. z siedzibą: 03-982 Warszawa, ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91 wpisany pod numerem 2695 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 229/2014 z dnia 18 listopada 2014 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki oraz podmiotu audytorskiego w okresie od 10.04.2015r. do 30.04.2015r. (z przerwami).
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Joanna Siedlecka-Walczak (nr rej. 12429) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 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 2009 r. z późn. zm.).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski „POL-TAX” z siedzibą w Warszawie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12.06.2014r.
Zysk bilansowy uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12.06.2014r. przeznaczono na: wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 359 349,92 zł, zaś 217 220,48 zł na kapitał zapasowy.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, a) ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XIII Wydział KRS w Bydgoszczy w dniu 24.06.2014r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 18.06.2014r.
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) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

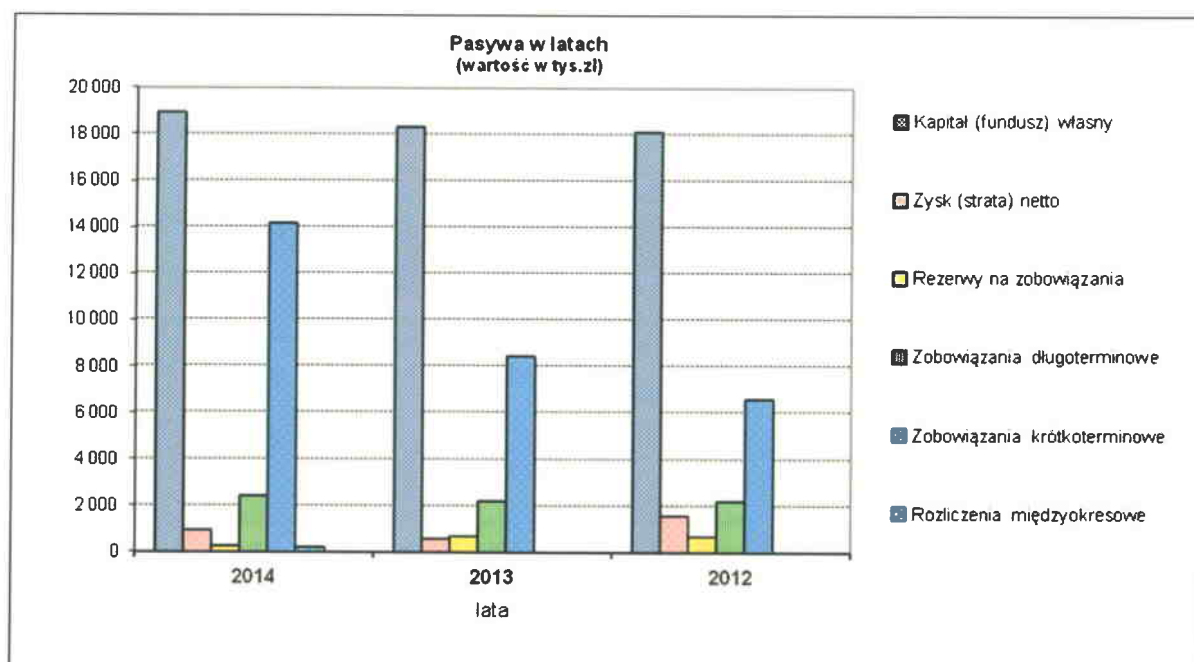
B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2014 – 2012).**1. Analiza bilansu****Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek tys. zł:**

Lp.	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	22 991,2	64,0	18 558,2	62,3	16 933,6	61,0	4 432,9	123,9	6 057,5	135,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	277,6	0,8	20,8	0,1	19,0	0,1	256,8	1 334,8	258,6	1 460,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 827,0	52,4	14 661,1	49,2	13 020,6	46,9	4 165,8	128,4	5 806,4	144,6
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 606,3	10,0	3 606,3	12,1	3 606,3	13,0		100,0		100,0
a)	w jednostkach powiązanych	3 606,3	10,0	3 606,3	12,1	3 606,3	13,0		100,0		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	280,3	0,8	270,0	0,9	287,8	1,0	10,3	103,8	(7,5)	97,4
B.	Aktywa obrotowe	12 923,1	36,0	11 244,3	37,7	10 809,6	39,0	1 678,8	114,9	2 113,5	119,6
I.	Zapasy	3 616,1	10,1	2 849,0	9,6	4 207,2	15,2	767,1	126,9	(591,1)	85,9
II.	Należności krótkoterminowe	8 521,4	23,7	7 220,9	24,2	6 076,8	21,9	1 300,5	118,0	2 444,6	140,2
1.	Należności od jednostek powiązanych	282,4	0,8			380,6	1,4	282,4		(98,2)	74,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	747,3	2,1	1 147,6	3,9	471,6	1,7	(400,3)	65,1	275,7	158,5
a)	w jednostkach powiązanych	320,0	0,9	320,0	1,1	129,9	0,5		100,0	190,1	246,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	38,3	0,1	26,8	0,1	54,0	0,2	11,6	143,2	(15,7)	70,9
Aktywa razem		35 914,3	100,0	29 802,5	100,0	27 743,3	100,0	6 111,8	120,5	8 171,0	129,5



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

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 933,0	52,7	18 341,3	61,5	18 124,0	65,3	591,7	103,2	808,9	104,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577,2	35,0	12 577,2	42,2	12 577,2	45,3		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 036,0	14,0	4 818,8	16,2	3 588,6	12,9	217,2	104,5	1 447,5	140,3
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	368,6	1,0	368,6	1,2	368,6	1,3		100,0		100,0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	951,1	2,6	576,6	1,9	1 589,6	5,7	374,5	165,0	(638,5)	59,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 981,3	47,3	11 461,3	38,5	9 619,2	34,7	5 520,1	148,2	7 362,1	176,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	231,8	0,6	679,7	2,3	689,0	2,5	(447,9)	34,1	(457,2)	33,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 391,7	6,7	2 222,3	7,5	2 216,5	8,0	169,4	107,6	175,2	107,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 150,0	39,4	8 461,0	28,4	6 591,3	23,8	5 688,9	167,2	7 558,7	214,7
1.	Wobec jednostek powiązanych	3 492,1	9,7	420,6	1,4	257,0	0,9	3 071,6	830,3	3 235,1	1 358,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	207,8	0,6	98,2	0,3	122,4	0,4	109,6	211,6	85,4	169,7
Pasywa razem		35 914,3	100,0	29 802,5	100,0	27 743,3	100,0	6 111,8	120,5	8 171,0	129,5

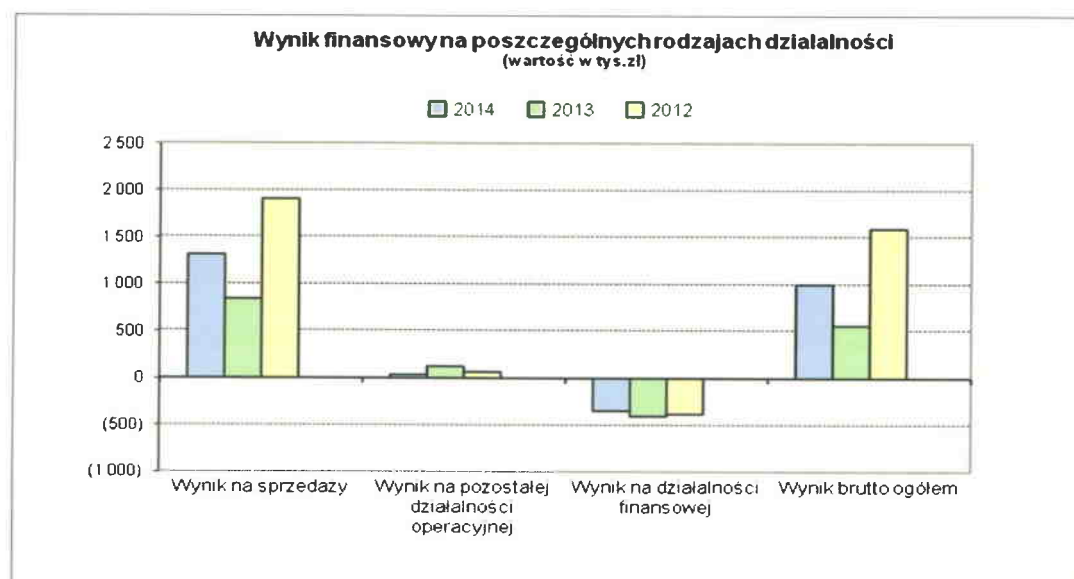


2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem do setek tys. zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł		tys. zł	
		2014/2013		2014/2012		2014/2013		2014/2012		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	32 965,2	98,8	29 106,1	98,6	27 615,3	98,1	3 859,0	113,3	5 349,9	119,4
2.	Koszt własny sprzedaży	31 648,4	97,8	28 259,9	97,6	25 701,1	96,8	3 388,5	112,0	5 947,3	123,1
3.	Wynik na sprzedaży	1 316,8		846,2		1 914,2		470,6	155,6	(597,5)	68,8
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	369,3	1,1	407,0	1,4	394,2	1,4	(37,6)	90,8	(24,9)	93,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	339,2	1,0	288,9	1,0	327,6	1,2	50,3	117,4	11,7	103,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	30,1		118,1		66,7		(88,0)	25,5	(36,5)	45,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 346,9		964,3		1 980,9		382,6	139,7	(634,0)	68,0
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	20,7	0,1	0,0	0,0	138,5	0,5	20,7	229 970,1	(117,8)	14,9
2.	Koszty finansowe	364,8	1,1	399,2	1,4	518,9	2,0	(34,4)	91,4	(154,1)	70,3
3.	Wynik na działalności finansowej	(344,1)		(399,2)		(380,4)		55,1	86,2	36,2	90,5
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 002,7		565,0		1 600,5		437,7	177,5	(597,8)	62,7
1.	Podatek dochodowy	51,7		(11,5)		10,9		63,2	(448,3)	40,8	473,7
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	51,7		(11,5)		10,9		63,2	(448,3)	40,8	473,7
	Zysk (strata) netto (F-G)	951,1		576,6		1 589,6		374,5	165,0	(638,5)	59,8

Przychody ogółem	33 355,2	100,0	29 513,1	100,0	28 148,0	100,0	3 842,1	113,0	5 207,2	118,5
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	32 352,4	100,0	28 948,1	100,0	26 547,5	100,0	3 404,4	111,8	5 804,9	121,9
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------



3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych

3.1 Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	2,65%	1,93%	5,73%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	2,85%	1,95%	5,65%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	5,02%	3,14%	8,77%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	3,23%	2,56%	6,50%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,91	1,33	1,64
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	0,66	0,99	0,99
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	0,05	0,14	0,07
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,18	1,51	1,37

3.3 Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	36	44	x
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	84	80	x
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	65	55	x

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2014	2013	2012
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	82,97%	99,31%	107,77%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	109,49%	75,25%	60,98%

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe o wartości 18 827,0 tys. zł, co stanowi 52,4% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 23,7%.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 18 933,0 tys. zł i stanowią 52,7% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 8,8 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 39,4% ogółu pasywów.

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 na sprzedaży o 55,6% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 9,2% natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 17,4%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 344,1 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 951,1 tys. zł wyższym od ubiegłorocznego o 65,0 %.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

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

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia ukształtowały się na poziomie nieznacznie niższym od ubiegłorocznego.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 84 dni.

Wydłużeniu uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 10 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 65 dni. Cykl rotacji zapasów zmniejszył się o 8 dni i wynosi 36 dni.

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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmnieszonej istotnie zakresie.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka następująco 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. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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 Comarch ERP XL,
- 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,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości, na podstawie Zarządzenia Zarządu z dnia 28.11.2014r.:

- Na dzień 31.12.2014r.
 - drogą potwierdzenia sald – środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych oraz należności z tytułu dostaw i usług,
 - spisem z natury – materiały, towary i wyroby gotowe w magazynach oraz środki pieniężne w kasie,
 - drogą weryfikacji – produkcja w toku oraz pozostałe składniki aktywów i pasywów.

Biegły obserwował przebieg inwentaryzacji i nie wnosi uwag do jej przeprowadzenia. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZİS**3.1. Aktywa – wybrane, istotne pozycje:****3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe****18 826 958,35 zł**

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	809 562,15	10 123 307,21	10 457 754,37	348 517,89	385 994,36	22 125 135,98
Zwiększenia		1 342 770,89	4 089 201,33	329 700,00	109 451,99	5 871 124,21
Zmniejszenia				36 703,61		36 703,61
Bilans zamknięcia	809 562,15	11 466 078,10	14 546 955,70	641 514,28	495 446,35	27 959 556,58
Umorzenie						
Bilans otwarcia		1 694 460,55	6 048 818,12	164 133,14	309 868,38	8 217 280,19
Zwiększenia		268 908,15	742 581,82	68 449,99	43 129,46	1 123 069,42
Zmniejszenia				36 703,61		36 703,61
Bilans zamknięcia		1 963 368,70	6 791 399,94	195 879,52	352 997,84	9 303 646,00
Wartość netto na BO	809 562,15	8 428 846,66	4 408 936,25	184 384,75	76 125,98	13 907 855,79
Wartość netto na BZ	809 562,15	9 502 709,40	7 755 555,76	445 634,76	142 448,51	18 655 910,58

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	753 257,01	5 415 731,31	5 997 940,55	171 047,77

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

- w badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 4 165,8 tys. zł, głównie z tytułu zakończenia i przyjęcia na stan nowej hali produkcyjnej,
- 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,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 33,28 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 1 146 435,67 zł.
- w środkach trwałych w budowie nie ma inwestycji zaniechanych.

3.1.2. Inwestycje długoterminowe**3.606.300,00 zł**

Pozycja obejmuje posiadane udziały w Spółce Hydrapres MT Sp. z o.o., w której Spółka objęła 100% udziałów w kapitale zakładowym. Wyceny dokonano wg ceny nabycia.

Jednostka posiada na koniec roku 49,0% udziałów w kapitale zakładowym Heilbronn Pressen GmbH w upadłości z siedzibą w Heilbronn (Niemcy) jednak na ich wartość został utworzony w latach poprzednich 100,0% odpis aktualizujący.

3.1.3. Zapasy**3 616 083,38 zł**

Zapasy stanowią 10,1 % bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego. Wartość zapasów z uwzględnieniem dokonanych odpisów aktualizujących ich wartość przedstawiają się następująco:

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały	1 736 019,00		1 736 019,00
Półprodukty i produkty w toku	12 292,76		12 292,76
Produkty gotowe	1 490 775,58	-49 283,94	1 441 491,64
Towary	52 502,06		52 502,06
Zaliczki na dostawy	373 777,92		373 777,92
Razem	3 665 367,32	-49 283,94	3 616 083,38

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

3.1.4. Należności krótkoterminowe**8 521 394,43 zł**

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 282 436,30 zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 7 965 233,71 zł,
- należności z tytułu podatków i opłat 248 147,31 zł,
- pozostałe należności 25 577,11 zł.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą rozliczeń z tytułu dostaw i usług.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 1 363,5 tys. zł. Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągальność uznano za wątpliwą.

3.2. Pasywa – wybrane, istotne pozycje:**3.2.1. Kapitał własny** **18 932 962,94 zł**

- kapitał podstawowy 12 577 247,20 zł

W stosunku do roku poprzedniego nie uległ zmianie.

- kapitał zapasowy 5 036 042,20 zł

W porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększył się o 217 220,48 zł w związku z podziałem zysku wypracowanego w 2013 roku.

kapitał rezerwowy 368.610,92 zł

- zysk netto za 2014r. 951 062,62 zł

3.2.2. Zobowiązania długoterminowe **2 391 710,20 zł**

Kwota 295 529,74 zł dotyczy części zaciągniętego kredytu inwestycyjnego pozostającej do spłaty w okresie dłuższym niż rok.

Kwota innych zobowiązań finansowych 2 096 180,46 zł dotyczy długoterminowej części pozostających do spłaty rat leasingowych z tytułu podpisanych umów leasingowych.

3.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **14 149 967,65 zł**

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	14 149 967,65	8 461 049,21
1. Wobec jednostek powiązanych	3 492 111,17	420 560,03
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	10 657 856,48	8 040 489,18
a) kredyty i pożyczki	4 528 797,77	2 794 775,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	636 625,12	389 694,44
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 525 552,42	4 306 945,28
- do 12 miesięcy	4 525 552,42	4 306 945,28
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy	324 712,16	113 444,79
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	367 431,15	234 906,60
h) z tytułu wynagrodzeń	257 099,07	187 291,56
i) inne zobowiązania	17 638,79	13 431,27
3. Fundusze specjalne		

- kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
kredyt inwestycyjny o terminie spłaty do 1 roku	951 148,68
Kredyt krótkoterminowy	2 080 000,00
Kredyt w rachunku bieżącym	1 497 649,09
Razem	4 528 797,77

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują zobowiązania bieżące wobec dostawców krajowych oraz wobec dostawców zagranicznych. Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody operacyjne.

- zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	61 386,00
- Składki ZUS	306 045,15
Razem	367 431,15

Wykazane w bilansie zobowiązania publiczno-prawne są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US, ZUS. Zostały terminowo uregulowane. Badanie w zakresie rozliczeń z budżetem i zrównanych z nimi sprowadziło się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym sporządzenie opinii o sprawozdaniu finansowym jako całości. Badanie przeprowadzono tylko w stosunku do prawidłowości sald dotyczących rozrachunków publiczno-prawnych wykazanych w bilansie. Wydana opinia nie stanowi opinii podatkowej.

- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – zostały uregulowane terminowo w miesiącu Styczniu 2015r. zgodnie z obowiązującymi zasadami wynagradzania.

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane, istotne pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody z działalności podstawowej w kwocie 32 965 179,85 zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie:

- przychody z tytułu sprzedaży wyrobów tłoczni	23 570 617,39 zł
- przychody ze sprzedaży maszyn	3 228 625,00 zł
- przychody ze sprzedaży narzędzi	2 521 982,36 zł
- przychody ze sprzedaży złomu	2 180 884,49 zł
- przychody ze sprzedaży usług	1 035 184,42 zł
- sprzedaż towarów	427 886,19 zł

Koszty działalności w wysokości 31 648 412,57 zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych. Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca Stycznia 2014 r. i 2015r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2014r.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 016,26
Dotacje	11 250,00
Inne przychody operacyjne	352 067,15
- rozwiązanie rezerwy	313 908,27
- pozostałe przychody operacyjne	38 158,88
Razem	369 333,41

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

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	266 788,99
Inne koszty operacyjne	72 418,33
- rezerwy na świadczenia pracownicze	13 805,74
- pozostałe koszty operacyjne	58 612,59
Razem	339 207,32

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

Koszty finansowe odnoszą się przede wszystkim do odsetek od kredytów, od nieterminowych realizacji płatności oraz ujemnych różnic kursowych.

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 1 002 743,92 zł.

W związku z koniecznością przekształcenia wyniku bilansowego w wynik podatkowy Jednostka dokonała stosownych wyłączeń zgodnych z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Jednostka przedstawiła szczegółowe ustalenie podstawy opodatkowania w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Po odliczeniu straty podatkowej z lat poprzednich Spółka przedstawiła w rachunku zysków i strat podatek wynikający z różnicy w rozliczeniu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 51 681,30 zł. Rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała **zysk netto** za rok 2014 w wysokości **951 062,62 zł** i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

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

Lp.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	2 627 736,82
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-3 226 943,06
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	198 877,72
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-400 328,52
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-400 328,52

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o kwotę **591 712,70 zł**, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. 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.

4.5. Naruszenie przepisów prawa

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

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 30.04.2015r.

5. Podsumowanie

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

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2014 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku

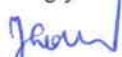
W imieniu:

POL - TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident



Joanna Siedlecka-Walczak

Nr w rejestrze 12429

POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa

tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95

MIP 113-23-76-412, REGON 015205213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)