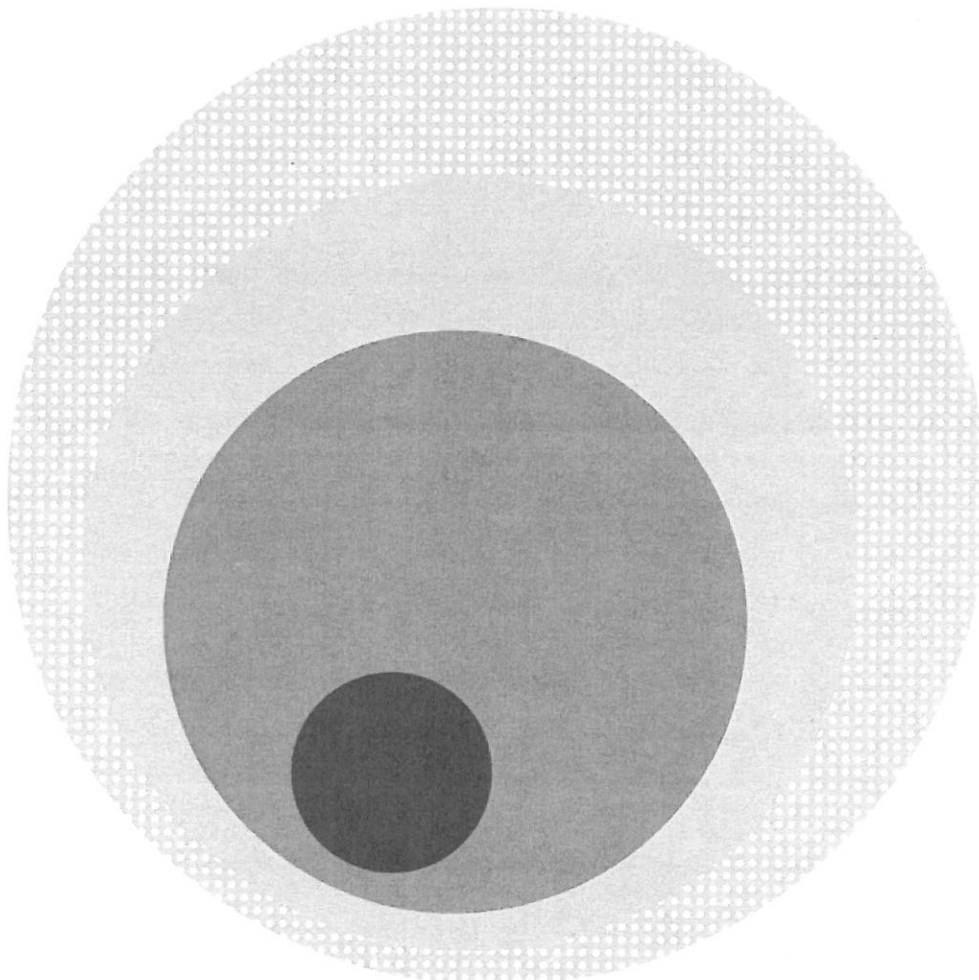


**ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO
„OTMUCHÓW” S.A.**

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

18.04.2017 R.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A., z siedzibą w Otmuchowie (zwaną dalej także Spółką), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki.

Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860). i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn.zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



.....
dr Roman Seredyński
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Kraków, 18.04.2017 r.

RAPORT Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	3
1.1.3 ROK OBROTOWY	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	11
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI	11
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	12
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	13
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	14
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	14

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A.
SIEDZIBA	UL. NYSKA 21, 48-385 OTMUCHÓW
NUMER KRS	0000028079
SĄD REJESTROWY	SĄD REJONOWY W OPOLU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
DATA REJESTRACJI	16.07.2001 R.
REGON	531258977
NIP	753-001-25-46

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- Wytwarzanie produktów przemiału zbóż;
- Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków;
- Produkcja kakao, czekolady i wyborów cukierniczych;
- Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowanych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Helping you prosper

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2.549.650,00. Składa się z 12.748.250 akcji o wartości nominalnej PLN 0,20 każdy.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Xarus Limited	6 491 750	1 298 350,00	50,92
PZU OFE	1 905 000	381 000,00	14,94
AVIVA OFE	1 274 000	254 800,00	9,99
PKO BP Bankowy OFE	1 183 540	236 708,00	9,28
Pozostali	1 893 960	378 792,00	14,87
	<i>suma</i>	2 549 650,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- Grupa Kapitałowa Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW”

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Przemysław Danowski	-	Prezes Zarządu	od 01.10.2016 r.
Pan Jarosław Kapitanowicz	-	Wiceprezes Zarządu	
Pan Bogusław Szladowski	-	Wiceprezes Zarządu	od 01.10.2016 r.
Pan Mariusz Popek	-	Prezes Zarządu	do 30.09.2016 r.
Pan Bartłomiej Bień	-	Wiceprezes Zarządu	do 30.09.2016 r.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.



Helping you
prosper

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Krzysztof Dziewicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 10.11.2016
Pan Piotr Kuffel	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	od 24.11.2016
Pan Konrad Rosiński	- Członek Rady Nadzorczej	od 10.11.2016
Pan Artur Olszewski	- Członek Rady Nadzorczej	
Pan Jacek Dekarz	- Członek Rady Nadzorczej	
Pan Przemysław Danowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej	do 30.09.2016
Pan Witold Grzesiak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	do 10.11.2016
Pan Jacek Giedrojc	- Członek Rady Nadzorczej	do 10.11.2016

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej.

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Marta Rokicka - prokura samoistna

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.05.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 27.05.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 16.06.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 20.05.2016 r. z Zarządem Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.03.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest dr Roman Sereżyński, numer ewidencyjny 10395, który równocześnie jest biegłym rewidentem kierującym badaniem.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2016 r. oraz lutym i kwietniu 2017 r. i zakończono w dniu 18.04.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 18.04.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Wartości niematerialne i prawne	6 288	3,2	1 100	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	98 441	49,3	77 303	38,7
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0	6 954	3,5
Inwestycje w udziały i akcje	5 753	2,9	41 579	20,8
Aktywa na podatek odroczony	3 052	1,5	564	0,3
Aktywa trwałe	113 534	56,9	127 500	63,9
Zapasy	9 726	4,9	13 673	6,8
Pożyczki	396	0,2	1 796	0,9
Należności z tytułu dostaw i usług	47 991	24,0	38 064	19,1
Należności z tytułu podatku bieżącego	0	0,0	930	0,5
Należności pozostałe	16 406	8,2	11 114	5,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 811	0,9	5 363	2,7
Pozostałe aktywa niefinansowe	171	0,1	447	0,2
Aktywa obrotowe	76 501	38,3	71 387	35,8
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 528	4,8	733	0,4
Aktywa	199 563	100	199 620	100

Kapitały i zobowiązania	31.12.2016		31.12.2015	
	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	2 550	1,3	2 550	1,3
Kapitał zapasowy	121 630	60,9	118 790	59,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	3 738	1,9	3 882	2,0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	1 454	0,7	1 454	0,7
Wynik finansowy za rok obrotowy	-34 713	-17,4	2 840	1,4
Razem kapitały	94 659	47,4	129 516	64,9
Rezerwa na podatek odroczony	1 417	0,7	3 454	1,7
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	613	0,3	454	0,2
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17 040	8,5	2 223	1,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 154	1,1	0	0,0
Pozostałe zobowiązania	3 666	1,8	604	0,3
Zobowiązania długoterminowe	24 890	12,5	6 735	3,3
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	34 606	17,3	29 152	14,6
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 470	2,7	5 430	2,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35 438	17,8	25 399	12,8
Pozostałe zobowiązania	4 500	2,3	3 388	1,7
Zobowiązania krótkoterminowe	80 014	40,1	63 369	31,8
Kapitały i zobowiązania	199 563	100,0	199 620	100,0

2.1.2 DYNAMIKA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2016 TPLN	%	2015 TPLN
Przychody ze sprzedaży i pozostałe przychody	154 686	5,0%	147 346
Koszt własny sprzedaży	127 977	6,3%	120 431
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 709	-0,8%	26 915
Koszty sprzedaży	17 219	9,7%	15 691
Koszty ogólnego zarządu	10 079	6,0%	9 512
Pozostałe przychody operacyjne	2 202	-47,1%	4 161
Pozostałe koszty operacyjne	40 243	2238,3%	1 721
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-38 630	-1030,4%	4 152
Przychody finansowe	573	66,6%	344
Koszty finansowe	1 181	0,1%	1 179
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-39 238	-1282,9%	3 317
Podatek dochodowy	-4 525	-1048,7%	477
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-34 713	-1322,3%	2 840
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-34 713	-1327,4%	2 840
Inne Całkowite dochody netto	-144	-100,0%	0
Całkowite dochody ogółem	-34 857	-1327,4%	2 840

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	*	1,42
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	*	1,93
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	*	1,16
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	*	2,22

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,96	1,13
Płynność II stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,83	0,91
Płynność III stopnia			
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,03	0,09

*wskaźniki przyjmują wartości ujemne



Helping you prosper

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami

2016

2015

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$

dni

102

105

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$

dni

33

36

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$

%

52,57

35,12

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$

dni

87

84

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$

%

59,9

68,26

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

Efektywna stopa podatku dochodowego

$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$

%

11,53

14,38

EBIT (zysk operacyjny)

TPLN

-38 630

4 152

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)

TPLN

-30 294

11 554

EAT (wynik finansowy)

TPLN

-34 713

2 840



Helping you prosper

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują rzeczowe aktywa trwałe (49,3% sumy bilansowej) oraz należności z tytułu dostaw i usług (24,0%). Wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę TPLN 21.138. Analizując strukturę kapitałów i zobowiązań główne pozycje stanowią kapitały własne 47,4% oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług 17,8%.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost przychodów ze sprzedaży o 5% względem roku poprzedniego. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpiło zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych (o 47,1%). Wartość pozostałych kosztów operacyjnych wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę TPLN 38.522. Na koniec badanego okresu Spółka wykazała stratę netto z działalności kontynuowanej w kwocie TPLN 34.713.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne i zanotowały spadek w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności I, II i III stopnia uległy zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego.

Okres splywu należności uległ niewielkiemu skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi przeciętnie 102 dni. Wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązaniami – o 3 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 87 dni. Natomiast cykl rotacji zapasów w stosunku do roku 2015 również uległ zmianie i wynosi 33 dni.



Helping you
prosper

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego SAP Business One. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE DODATKOWE

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości (zwanymi dalej Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej).

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.



Helping you
prosper

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

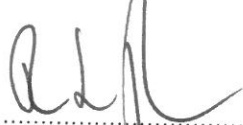
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A., z siedzibą w Otmuchowie stwierdza się, że:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



.....
dr Roman Seredyński
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Kraków, 18.04.2017 r.

