

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok

Krynica Vitamin Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

Krynica Vitamin Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 3 lutego 2011 roku w wyniku przekształcenia spółki Krynica Vitamin Sp. Z o.o.. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Matyldy 35.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja napojów bezalkoholowych.

Spółka została wpisana w dniu 15 lutego 2011 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000378184.

Spółka posiada numer NIP 524-24-42-164 nadany w dniu 25 listopada 2002 roku oraz symbol REGON 015281326 nadany w dniu 24 lutego 2011 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wynosił 18 378 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 54 828 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 67 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Zinat Sp. z o.o.	5 289 587	5 289 587	7 934 380,50	43,17%
Fram FIZ	4 929 935	4 929 935	7 394 902,50	40,24%
Pozostali	2 032 291	2 032 291	3 048 436,50	16,59%
Razem	12 251 813	12 251 813	18 377 719,50	100%

W ciągu 2015 roku Spółka przeprowadziła publiczną ofertę akcji Spółki, na którą składała się sprzedaż akcji serii A oraz subskrypcja akcji serii B. W wyniku oferty publicznej Spółka wyemitowała 1.598.062 akcji serii B. Akcje serii A oraz prawa do akcji serii B zostały dopuszczone do obrotu giełdowego z dniem 16 grudnia 2015 roku.

W związku z powyższym uległa zmianie ilość, wartość nominalna oraz struktura właścicielska akcji w stosunku do 31 grudnia 2014 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Krynica Vitamin Spółka Akcyjna. Jednostką powiązaną ze Spółką to:

- Niechcice Sp. z o.o., Warszawa.

W skład Zarządu Spółki na dzień 2 maja 2016 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Piotr Czachorowski - Prezes Zarządu,
- Robert Legierski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 2 maja 2016 roku (data wydania niniejszego raportu) nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki :

- 14 maja 2015 roku - odwołanie Prezesa Zarządu – Ewy Pauliny Koperskiej ,
- 14 maja 2015 roku - odwołanie Członka Zarządu – Mikołaja Sarrach ,
- 14 maja 2015 roku – przyjęcie rezygnacji Członka Zarządu – Andrzeja Pogońskiego,
- 14 maja 2015 roku – powołanie Prezesa Zarządu – Piotra Czachorowskiego,
- 14 maja 2015 roku – powołanie członka Zarządu – Roberta Legierskiego.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez SWGK Audyt Spółka z o.o., w imieniu której działał biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 13 lipca 2015 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2014 rok w kwocie 11 331 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 29 lipca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 17 grudnia 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 17 grudnia 2015 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 7 marca 2016 roku do 2 maja 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 7 marca 2016 roku do 11 marca 2016 roku oraz od 29 marca 2016 roku do 8 kwietnia 2016 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 roku poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 2 maja 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Comarch ERP XL w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2015 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	57 330	50 268	44 126
1. Wartości niematerialne i prawne	580	582	378
2. Rzeczowe aktywa trwałe	49 551	42 560	36 361
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	5 891	6 148	6 214
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 307	978	1 173
B. AKTYWA OBROTOWE	42 769	33 864	37 757
1. Zapasy	18 981	10 965	14 435
2. Należności krótkoterminowe	22 345	20 537	18 404
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 080	1 953	4 420
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	363	410	498
AKTYWA RAZEM:	100 099	84 132	81 883
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	54 828	32 325	32 119
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	45 271	51 807	49 764
1. Rezerwy na zobowiązania	1 455	928	742
2. Zobowiązania długoterminowe	7 477	11 193	16 122
3. Zobowiązania krótkoterminowe	32 090	35 211	28 469
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 249	4 475	4 431
PASYWA RAZEM:	100 099	84 132	81 883

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za lata 2014 i 2013 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2015	2014	2013
1. Przychody netto ze sprzedaży	170 748	166 862	132 971
2. Koszty działalności operacyjnej	153 247	147 973	123 308
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	17 501	18 890	9 663
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 432	1 238	770
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 530	3 925	2 394
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 404	16 203	8 039
7. Przychody finansowe	151	322	261
8. Koszty finansowe	1 565	1 352	1 937
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	16 989	15 172	6 363
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	16 989	15 172	6 363
12. Podatek dochodowy	2 998	3 841	1 125
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	431	-	-
14. Zysk (strata) netto	13 560	11 331	5 238

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za lata 2014 i 2013 nie były badane przez Grant Thornton Frąckowiak

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym środków trwałych, zapasów i środków pieniężnych przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2015.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2013, 2014 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014***	2013***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		170 748	166 862	132 971
wynik finansowy netto (tys. zł)		13 560	11 331	5 238
kapitały własne (tys. zł)		54 828	32 325	32 119
suma aktywów (tys. zł)		100 099	84 132	81 883

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014***	2013***
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	13,5%	13,5%	6,4%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	41,9%	35,3%	19,5%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	10,2%	11,3%	7,3%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,3	1,0	1,3
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,03	0,1	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	40	43	45
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne)	47	52	54
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby)	44	27	42
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	66,4%	56,9%	64,3%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	45,2%	61,6%	60,8%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

*** wskaźniki dotyczące lat 2014 i 2013 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 8 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grzeškowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 2 maja 2016 roku