

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Kierownika oraz Organu zatwierdzającego Polskiego Wydawnictwa Muzycznego Spółka Akcyjna (obecnie Polskie Wydawnictwo Muzyczne)

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polskiego Wydawnictwa Muzycznego S.A. z siedzibą w Krakowie, Al. Krasińskiego 11a, 31-111 Kraków, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7 048 463,82 zł.**,
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie **162 469,48 zł.**,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **550 462,98 zł.**,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2015 o kwotę **608 821,74 zł.**,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Kierownik Polskiego Wydawnictwa Muzycznego. Kierownik Polskiego Wydawnictwa Muzycznego jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., 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.

Według stanu na dzień 01.01.2015 r. Spółka posiadała w ewidencji pozabilansowej majątek w postaci zasobów bibliotecznych w BMO (Biblioteka Materiałów Orkiestrowych) w wysokości 1.849 tys. zł oraz zasobów cyfrowych w wysokości 479 tys. zł. Do końca 2014 r. zasoby biblioteczne i cyfrowe ewidencjonowane były bezpośrednio w koszty działalności.

Zdaniem biegłego rewidenta Spółka powinna była ujmować je w aktywach z uwzględnieniem ich stopniowego zużycia ponieważ spełniają one definicję aktywów zawartą w art. 3 ust.1 pkt 12 ustawy o rachunkowości. Nie jesteśmy jednak w stanie ocenić jaką wartość bilansową miałyby obecnie wyspecyfikowane zasoby, gdyby w poprzednich latach były ujmowane w majątku i stopniowo umarzane. W związku z powyższym nie możemy też określić wpływu na wynik finansowy bieżący i wynik lat ubiegłych zmiany zasad ujmowania zasobów bibliotecznych i cyfrowych.

W 2015 r. Spółka dokonała zmiany zasady ewidencjonowania materiałów orkiestrowych wytworzonych we własnym zakresie rozpoczynając ujmowanie ich kosztów wytworzenia w aktywach w rozliczeniach międzyokresowych kosztów i rozliczając je przez okres 5 lat. Obecnie wg stanu na 31.12.2015 r. Spółka w ewidencji pozabilansowej posiada zasoby biblioteczne w BMO (Biblioteka Materiałów Orkiestrowych) w wysokości 1.817 tys. zł oraz zasoby cyfrowe w wysokości 658 tys. zł, przy czym wartość 180 tys. zł została odniesiona w rozliczenia międzyokresowe czynne.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia dotyczącego nie ujmowania w aktywach zasobów wykazywanych w ewidencji pozabilansowej, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Polskiego Wydawnictwa Muzycznego S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- 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 Polskiego Wydawnictwa Muzycznego S.A.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w dniu 7 stycznia 2016 r. Polskie Wydawnictwo Muzyczne Spółka Akcyjna zostało przekształcone w państwową instytucję kultury. W tym samym dniu Polskie Wydawnictwo Muzyczne S.A. zostało wykreślone z Krajowego Rejestru Sądowego wraz z jednoczesnym wpisem do Rejestru Instytucji Kultury prowadzonego przez Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego pod numerem 92/2016.

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.

*Barbara Seremet - Wosik*

.....  
Barbara Seremet –Wosik  
V-ce Prezes Zarządu  
  
Kluczowy Biegły Rewident,  
Numer w rejestrze 10108,  
przeprowadzający badanie w imieniu  
Polinvest – Audit Sp. z o.o.  
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1  
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań finansowych  
pod pozycją 1806

POLINVEST - AUDIT  
Spółka z o.o.  
31-429 Kraków  
ul. Łukasiewicza 1  
NIP 676-20-61-598

Kraków, dnia 26 kwietnia 2016 roku

**INFORMACJA DODATKOWA  
DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

**I**

**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINASOWEGO POLSKIEGO WYDAWNICTWA MUZYCZNEGO** spółka akcyjna z siedzibą w KRAKOWIE PRZY AL. KRASIŃSKIEGO 11A.

1. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej w postaci wydawania nut i książek o tematyce muzycznej i innych wydawnictw oraz obrót prawami autorskimi, zmierzający do wydania i sprzedaży książek i nut oraz nagrań dźwiękowych, wypożyczanie materiałów orkiestrowych, sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów własnych oraz towarów o podobnej tematyce.

Polskie Wydawnictwo Muzyczne SA w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numer KRS: 0000045609 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Polskie Wydawnictwo Muzyczne SA jest następcą prawnym Polskiego Wydawnictwa Muzycznego przedsiębiorstwo państwowe, które prowadzi swoją działalność od 1945 roku.

3. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.

4. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

5. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej w dotychczasowej formie. Na podstawie art.8 ust 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o przekształceniu jednoosobowych spółek Skarbu Państwa prowadzących działalność z wykorzystaniem dóbr kultury w państwowe instytucje kultury (DZ.U. poz. 337) Polskie Wydawnictwo Muzyczne zostało przekształcone w instytucję kultury. dniu 7 stycznia 2016 roku Polskie Wydawnictwo Muzyczne SA zostało wykreślone z Krajowego Rejestru Sądowego wraz z jednoczesnym wpisem do Rejestru Instytucji Kultury prowadzonego przez Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego pod numerem 92/2016.

6. W ciągu okresu, za który spółka sporządziła sprawozdanie finansowe nie nastąpiło łączenie spółki z inną jednostką.

7. Przyjęto następujące zasady rachunkowości:

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym że:

- a. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub mniejszej kwocie 3.500,00 zł umorzone zostały jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową wg stawek uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności.
- b. wartości niematerialne i prawne podlegają amortyzacji w okresie 2 lat .
- c. stany materiałów i towarów objęte są ewidencją ilościowo-wartościową, wycenia się według cen zakupu stosując zasadę „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.
- d. wyroby gotowe objęte są ewidencją ilościowo-wartościową, wycena następuje po koszcie wytworzenia.
- e. należności w walutach obcych wyceniono po średnim kursie NBP z 31.12.2015. Różnice kursowe odniesiono odpowiednio na koszty finansowe lub przychody finansowe.
- f. w okresie rozliczeniowym nie dokonano istotnych zmian w prezentacji sprawozdania finansowego.
- g. spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie kalkulacyjnym oraz Rachunek z Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.
- h. w okresie rozliczeniowym nie zmieniono sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
- i. po dniu bilansowym nie nastąpiły znaczące zdarzenia wpływające na wynik finansowy.
- j. sprawozdanie nie zawiera zdarzeń dotyczących lat poprzednich.

k. w badanym okresie rozwiązano aktyw z tytułu podatku odroczonego.

l. dokonano zmiany polityki rachunkowości w zakresie ujmowania wytworzenia materiałów orkiestrowych w rozliczeniu międzyokresowym kosztów.

Sporządził:

Zatwierdził:

Dyrektor ds. Ekonomicznych  
Główny Księgowy

  
Agata Gołębiowska

20.03.2016

  
Adam Radzikowski  
dyrektor

## Bilans sporządzony na dzień 31.12.2015

AKTYWA		stan za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	stan za okres 01.01.2015 - 31.12.2015			stan za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	stan za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 155 539,63</b>	<b>1 251 145,30</b>	<b>A</b>	<b>PASYWA</b>	<b>3 162 771,43</b>	<b>2 612 308,45</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	12 371,91	93 480,47	I	Kapitał/fundusz/własny	2 510 000,00	2 510 000,00
	1 koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II	Należne, lecz nie wniesione wkłady	-	-
	2 wartość firmy	-	-	III	na poczet kapitału podstawowego(wiel.ujemna)	-	-
3	inne wartości niematr. i prawne	12 371,91	93 480,47	IV	Udziały /akcje/ własne /-/	-	-
4	zaliczki na poczet WNJP	0,00	0,00	V	Kapitał /fundusz/ zapasowy	611 131,82	653 257,43
II	Rzeczowe aktywa trwałe	782 615,77	1 085 836,47	VI	Kapitał /fundusz/ z aktualizacji wyceny	-	-
1	Środki trwałe	724 341,77	957 284,36	VII	Pozostałe kapitały /fundusze/	-	-
a	grunty(w tym prawo wieczystego użyt.)	93 312,31	79 981,96	VIII	Zysk/ Strata/ z lat ubiegłych	65 829,33	-387 993,50
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	161 938,56	151 096,32	IX	Zysk/ Strata/ netto	-23 703,72	-162 469,48
c	urządzenia techniczne i maszyny	86 493,18	358 220,14	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>-486,00</b>	<b>-486,00</b>
d	środki transportu	58 335,23	44 049,05		<b>na zobowiązania</b>	<b>4 514 264,29</b>	<b>4 436 155,37</b>
e	Pozostałe środki trwałe	324 262,49	323 936,89	I	Rezerwy na zobowiązania	2 126 515,15	2 187 293,67
2	środki trwałe w budowie	58 274,00	128 552,11	1	Rezerwy z tyt.odroc.podatku (art.37)	-	-
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	2	rezerwa na świadcz. emer. i podobne	712 982,77	642 135,38
III	Należności długoterminowe	-	-	-	długoterminowe	654 332,04	616 991,45
1	Od jednostek powiązanych	-	-	-	krótkoterminowe	58 650,73	25 143,93
2	Od pozostałych jednostek	-	-	3	pozostałe rezerwy	1 413 532,38	1 545 158,29
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	długoterminowe	-	-
1	Nieruchomości	-	-	-	krótkoterminowe	1 413 532,38	1 545 158,29
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-	II	Zobowiązania długoterminowe	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	1	wobec jednostek powiązanych	-	-
a	w jednostkach powiązanych	-	-	2	wobec pozostał.jednostek	-	-
	udziały i akcje	-	-	a	kredyty	-	-
	inne papiery wartościowe	-	-	b	z tyt.emisji dł.papierów wartościowych	-	-
	udzielone pożyczki	-	-	c	inne zobowiązania finansowe	-	-
	inne długoterminowe aktywa	-	-	d	inne	-	-
b	w pozostałych jednostkach/podz. j.w/	-	-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	1	wobec jednostek powiązanych	1 966 387,97	1 849 484,97
V	Długoterminowe rozl.międzyokresowe	360 551,95	71 828,36	a	z tyt.dost. l usług o okresie wymagalności	-	-
1	Aktywa z tyt.odroc.pod.doch.	360 551,95	0,00	-	do 12 m-cy	-	-
2	Inne rozl.międzyokresowe	0,00	71 828,36	-	powyżej 12 m-cy	-	-

*Asotbiol*

*Adam Radzikowski*



B	Aktywa obrotowe	6 521 496,09	5 797 318,52	b	inne	-	-
I	Zapasy	2 825 871,51	2 803 470,46	2	wobec pozostałych jednostek	1 944 689,05	-
1	Materiały	2 775,97	6 634,60	a	kredyty i pożyczki	-	1 811 654,83
2	Półprodukty i produkcja w toku	385 461,46	251 592,78	b	z tyt. emisji dl. papierów wartościowych	-	-
3	Produkty gotowe	2 114 437,29	2 131 356,69	c	inne zobowiązania finansowe	50 718,66	28 980,77
4	Towary	323 196,79	413 886,39	d	z tyt. dost. i usług o okresie wymagalności	1 539 628,65	1 336 556,06
5	Zaliczki na dostawy	-	-	-	do 12 m-cy	1 539 628,65	1 336 556,06
II	Należności krótkoterminowe	1 596 906,01	1 427 501,28	-	powyżej 12 m-cy	-	-
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-	e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
a	z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	-	-	f	zobowiązania wekslowe	-	-
-	do 12 m-cy	-	-	g	z tyt. podat. ZUS, ceł i innych	234 972,51	269 753,47
-	powyżej 12 m-cy	-	-	h	z tyt. wynagrodzeń	117 451,31	146 195,31
2	Należności od pozos.jednostek	1 596 906,01	1 427 501,28	i	inne	1 917,92	30 169,22
a	z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	1 481 364,83	1 338 323,48	3	fundusze specjalne	21 698,92	37 830,14
-	do 12 m-cy	1 481 364,83	1 338 323,48	IV	rozliczenie międzyokresowe	421 361,17	399 376,73
-	powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	1	wartość ujemna firmy	0,00	0,00
b	z tyt. podatków, zus, ceł, dotacji	98 047,88	60 189,85	2	inne rozliczenia międzyokresowe	421 361,17	399 376,73
c	inne	17 493,30	28 987,95	-	długoterminowe	51 334,56	49 824,72
d	dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	krótkoterminowe	370 026,61	349 552,01
III	inwestycje krótkoterminowe	2 045 041,01	1 436 219,27	-	-	-	-
1	krótkoterminowe aktywa finansowe	2 045 041,01	1 436 219,27	-	-	-	-
a	w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	-	-
-	udziały i akcje	-	-	-	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
-	inne krótkoter. aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	-	-
-	udziały i akcje	-	-	-	-	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-
-	inne krótkoter. aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 045 041,01	1 436 219,27	-	-	-	-
-	środki pieniężne w kasie i na rach. bank.	519 874,15	386 246,19	-	-	-	-
-	inne środki pieniężne	1 525 166,86	1 049 973,08	-	-	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-	-	-	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-
IV	krótkoterminowe rozlicz. międzyokres.	53 677,56	130 127,51	-	-	-	-
	<b>Razem aktywa</b>	<b>7 677 035,72</b>	<b>7 048 463,82</b>		<b>Razem pasywa</b>	<b>7 677 035,72</b>	<b>7 048 463,82</b>

Dyrektor ds. Ekonomicznych  
Główny Księgowy

sporządził   
Agnieszka Gołębiowska

20.03.2016

  
Adam Radzikowski,  
dyrektor

zatwierdził

## Rachunek zysków i strat sporządzony na dzień 31.12.2015

Treść informacji	stan za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	stan za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<b>A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów</b>	<b>11 160 003,55</b>	<b>11 679 739,52</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody ze sprzedaży produktów	10 036 033,36	10 150 978,30
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 123 970,19	1 528 761,22
<b>B. Koszty sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>8 274 097,51</b>	<b>7 417 045,39</b>
-jednostkom powiązanim	-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 476 185,31	6 329 549,58
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	797 912,20	1 087 495,81
<b>C. Zysk/Strata brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 885 906,04</b>	<b>4 262 694,13</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>1 563 703,28</b>	<b>1 711 435,22</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 749 323,72</b>	<b>2 449 539,23</b>
<b>F. Zysk/Strata na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>- 427 120,96</b>	<b>101 719,68</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>971 545,34</b>	<b>702 299,91</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 040,65	-
II. Dotacje	63 576,57	270 432,48
III. Inne przychody operacyjne	902 928,12	431 867,43
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>584 991,78</b>	<b>884 588,84</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	294 892,81	509 526,95
II. Inne koszty operacyjne	290 098,97	375 061,89
<b>I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>	<b>- 40 567,40</b>	<b>- 80 569,25</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>45 441,00</b>	<b>28 893,48</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	-	-
-jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki uzyskane, w tym	19 285,43	7 123,20
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	26 155,57	21 770,28
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>1 628,32</b>	<b>4 897,71</b>
I. Odsetki, w tym	-	-
- dla jednostek powiązanych	1 628,32	4 897,71
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	-
<b>L. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>3 245,28</b>	<b>- 56 573,48</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych( M.I.-M.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty Nadzwyczajne	-	-
<b>N. Zysk/Strata brutto (L+M-N)</b>	<b>3 245,28</b>	<b>- 56 573,48</b>
<b>O. Podatek dochodowy</b>	<b>26 949,00</b>	<b>105 896,00</b>
I. podatek bieżący	-	105 896,00
II. podatek odroczony	26 949,00	-
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	-	-
<b>R. Zysk/Strata netto (N-O-P)</b>	<b>- 23 703,72</b>	<b>- 162 469,48</b>

Dyrektor ds. Ekonomicznych

Główny Księgowy

sporządził

Agata Gołębiowska

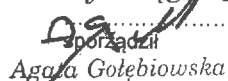
20.03.2016

zatwierdził

Adam Radzikowski  
dyrektor

**Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzony na dzień 31.12.2015**

Zestawienie zmian w kapitale własnym	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015
I. Kapitał(fundusz) własny na początek okresu(BO)	3 121 131,82	3 162 771,43
-korekty błędów podstawowych	65 829,33	-387 993,50
I.a.Kapitał(fundusz) własny na początek okresu(BO), po korektach	3 186 961,15	2 774 777,93
1.Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 510 000,00	2 510 000,00
1.1 Zmiany kapitału(funduszu)podstawowego	0,00	0,00
a.zwiększenia, wg tytułów:	0,00	0,00
b.zmniejszenia, wg tytułów:	0,00	0,00
1.2.Kapitał(fundusz)podstawowy na koniec okresu	2 510 000,00	2 510 000,00
2.Należne wpłaty na kpałal podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.2.Należne wpłaty na kpałal podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a.zwiększenia, wg tytułów:	0,00	0,00
b.zmniejszenia, wg tytułów:	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.Kapitał (fundusz)zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 013 398,29</b>	<b>611 131,82</b>
4.1. Zmiany kapitału(funduszu) zapasowego	-402 266,47	42 125,61
a.zwiększenia, wg tytułów:	0,00	65 829,33
-akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-z podziału zysku(ustawowo)	0,00	65 829,33
-z podziału zysku(ponad wymaganą ustawowo nominalną wartość)	0,00	0,00
b.zmniejszenia, wg tytułów:	402 266,47	23 703,72
-pokrycia straty	402 266,47	-23 703,72
<b>4.2.Kapitał (fundusz)zapasowy na koniec okresu</b>	<b>611 131,82</b>	<b>653 257,43</b>
5.Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału(funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2.Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.Zmiany pozostałych kapitałów(funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2.Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-402 266,47</b>	<b>42 125,61</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	65 829,33
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu,po korektach	0,00	65 829,33
a.zwiększenia, wg tytułów:	65 829,33	0,00
-podział zysku z lat ubiegłych	65 829,33	
b.zmniejszenia, wg tytułów:	0,00	65 829,33
przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	65 829,33
nagrody dla pracowników	0,00	0,00
dywidenda	0,00	0,00
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>65 829,33</b>	<b>0,00</b>
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	402 266,47	23 703,72
-korekty błędów podstawowych	0,00	387 993,50
7.5.Strata z lat ubiegłych na początek okresu,po korektach	0,00	411 697,22
a.zwiększenia, wg tytułów:	0,00	0,00
-przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b.zmniejszenia, wg tytułów:	402 266,47	23 703,72
- pokrycie straty	402 266,47	23 703,72
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	387 993,50
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>65 829,33</b>	<b>-387 993,50</b>
8.Wynik netto	-24 189,72	-162 955,48
a.zysk netto	0,00	0,00
b.strata netto	-23 703,72	-162 469,48
c.odpisy z zysku	-486,00	-486,00
II.Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu(BZ)	3 162 771,43	2 612 308,45
III.Kapitał (fundusz)własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku(pokrycia straty)	3 162 771,43	2 612 308,45

Dyrektor ds. Ekonomicznych  
Główny Księgowy

 Agata Gołębiewska

20. 03. 2016

zatwierdził


 Adam Radzikowski  
dyrektor



**Polskie Wydawnictwo Muzyczne SA**

Al. Krasińskiego 11a

31-111 Kraków

NIP:675-000-10-76

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

stan za okres  
01.01.2014 -  
31.12.2014

stan za okres  
01.01.2015 -  
31.12.2015

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	stan za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	stan za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-24 189,72	-162 469,48
<b>II. Korekty razem</b>	<b>170 922,71</b>	<b>54 233,61</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
2. Amortyzacja	188 796,51	116 660,49
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-26 155,57	0,00
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 628,32	0,00
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
6. Zmiana stanu rezerw	-487 014,79	60 778,52
7. Zmiana stanu zapasów	381 418,89	22 401,05
8. Zmiana stanu należności	2 642,48	169 404,73
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	321 356,82	-116 903,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 014,49	190 289,20
11. Inne korekty	-217 764,44	-388 397,38
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>146 732,99</b>	<b>-108 235,87</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	0,00	0,00
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>172 642,67</b>	<b>526 638,43</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	167 205,28	526 638,43
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 437,39	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-172 642,67</b>	<b>-526 638,43</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>-61 403,26</b>	<b>-26 052,56</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-34 928,00	0,00
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-28 103,58	-26 052,56
8. Odsetki	1 628,32	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>61 403,26</b>	<b>26 052,56</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>35 493,58</b>	<b>-608 821,74</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>35 493,58</b>	<b>-608 821,74</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-26 155,57	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 009 547,43</b>	<b>2 045 041,01</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>2 045 041,01</b>	<b>1 436 219,27</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 797,21	1 130,24
<b>STAN RZECZYWISTY GOTÓWKI</b>	<b>2 045 041,01</b>	<b>1 436 219,27</b>

Dyrektor ds. Ekonomicznych  
Główny Księgowy

Agata Gołębiowska

sporządził

20.03.2016

zatwierdził

Adam Radzikowski  
dyrektor