

# OPINIA I RAPORT

## z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jednostki:

## Kancelaria Prawna - Inkaso WEC

### Spółka Akcyjna

z siedzibą w Łodzi (90-361), przy ul. Piotrkowskiej 270

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Kancelaria Prawna – INKASO WEC S.A.** z siedzibą w Łodzi (90-361), przy ul. Piotrkowskiej 270, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:  
**5 454 431,44 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości:  
**514 931,62 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:  
**366 701,62 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:  
**(70 039,02) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident:



**Krzysztof Warczak**

Biegły Rewident nr 11 939

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

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



**Paulina Warczak**

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



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

Łódź, dnia 25 kwietnia 2017 roku

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego jednostki**

**Kancelaria Prawna - Inkaso WEC**

**Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Łodzi (90-361), przy ul. Piotrkowskiej 270**

**za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

**A. Część ogólna**

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 25.02.2011r. Repertorium A nr 6207/2011 oraz aneksu z dnia 11.05.2012r. Rep. A nr 1915/2012, 11.01.2013r. Rep. A nr 153/2013, 13.06.2014r. Rep. A nr 3088/2014, 18.09.2014r. Rep. A nr 5082/2014 oraz 21.11.2014r. Rep. A nr 6329/2014. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce 06.06.2016 r. na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 6510/2016.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000381779 z dnia 27.09.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7252042800 nadany w dniu 12.04.2011r. oraz NIP EU PL 7252042800 nadany w dniu 08.04.2011 r. przez Urząd Skarbowy w Łodzi, US Łódź- Śródmieście,
  - c) numer identyfikacyjny Regon 101064884 nadany w dniu 14.05.2014r. przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:  
**Działalność prawnicza. Jednostka prowadzi działalność w zakresie windykacji i monitoringu należności, faktoringu oraz usług prawnych.**  
  
Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
  - SME Solution Sp. z o.o. - 100% udziałów Kancelaria Prawna – Inkaso WEC SA
  - e-Wierzyciel.pl Sp. z o.o. - 100% udziałów Kancelaria Prawna – Inkaso WEC SA
  - Kancelaria Prawna WEC Sroczyński i Wspólnicy Spółka Komandytowa - spółka komandytowa zawiązana z mec. Jackiem Sroczyńskim, 99% udziałów w zyskach Kancelaria Prawna – Inkaso WEC SA.
- 4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

## 5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

## a) Zarząd:

<b>Prezes Zarządu</b>	<b>Remigiusz Brzeziński</b>
<b>Członek Zarządu</b>	<b>Sylwia Pastusiak-Brzezińska</b>

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

## b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	<b>Krzysztof Pastusiak</b>	od	11.2014r.
Członek RN	<b>Mirosław Miler</b>	od	09.2011r.
Członek RN	<b>Witold Pastusiak</b>	od	03.2011r.
Członek RN	<b>Jacek Sroczyński</b>	od	06.2016r.
Członek RN	<b>Tomasz Wójtowicz</b>	od	11.2014r.
Członek RN	<b>Noemi Chudzik</b>	od do	03.2011r. 06.2016r.

W roku 2016 roku zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej. Dnia 06 czerwca 2016 roku na nową kadencję został wybrany nowy skład Rady Nadzorczej, zaprezentowany powyżej. Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Głównym księgowym jednostki jest **Katarzyna Witczak** od dnia 09.09.2013r.

## 7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 574 618.03</b>	<b>1 207 916.41</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100.00	494 100.00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	565 586.41	351 845.92
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	177 240.00	177 240.00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	514 931.62	361 970.49
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy 494 100,00 zł, dzieli się na 4 941 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,32 zł. Struktura własnościowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2016r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Remigiusz Brzeziński	1 751 871,00	3 135 058,00	35,46%	42,39%
Sylwia Pastusiak Brzezińska	1 719 200,00	2 667 060,00	34,79%	36,06%
Szymon Supera	263 000,00	263 000,00	5,32%	3,56%
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% udziału w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów	1 206 929,00	1 330 929,00	24,43%	18,00%
<b>Razem</b>	<b>4 941 000,00</b>	<b>7 396 047,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie jednostki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
  - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
  - c) jest w całości opłacona.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 31,09 osób, a w roku poprzednim 31,62 osób.
9. Uchwałą nr 2/11/2016 Rady Nadzorczej z dnia 17 listopada 2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **KPW Audytor Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25C/410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 122/BSF/2016 z dnia 21.11.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 21.11.2016r. do 27.04.2017r. (z przerwami) w siedzibie jednostki oraz kancelarii **KPW Audytor Sp. z o.o.**
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Krzysztof Warczak (nr rej. 11 939) oraz uczestnik Maciej Chajdas biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz.1011).



12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski KPW Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25C/410 (kluczowy biegły rewident Krzysztof Warczak nr rej. 11939) i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ Akcjonariuszy Spółki w dniu 6 czerwca 2016r.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 6 ZWZ z dnia 6 czerwca 2016r. przeznaczono na:

- kapitał zapasowy w kwocie 213 740,49 zł;
- wypłatę dywidendy w kwocie 148 230,00 zł.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi w dniu 15.06.2016r.,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 13.06.2016r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

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

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31.12.2016r.,
  - c) rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2016,
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
  - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
  - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
  - c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
  - d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

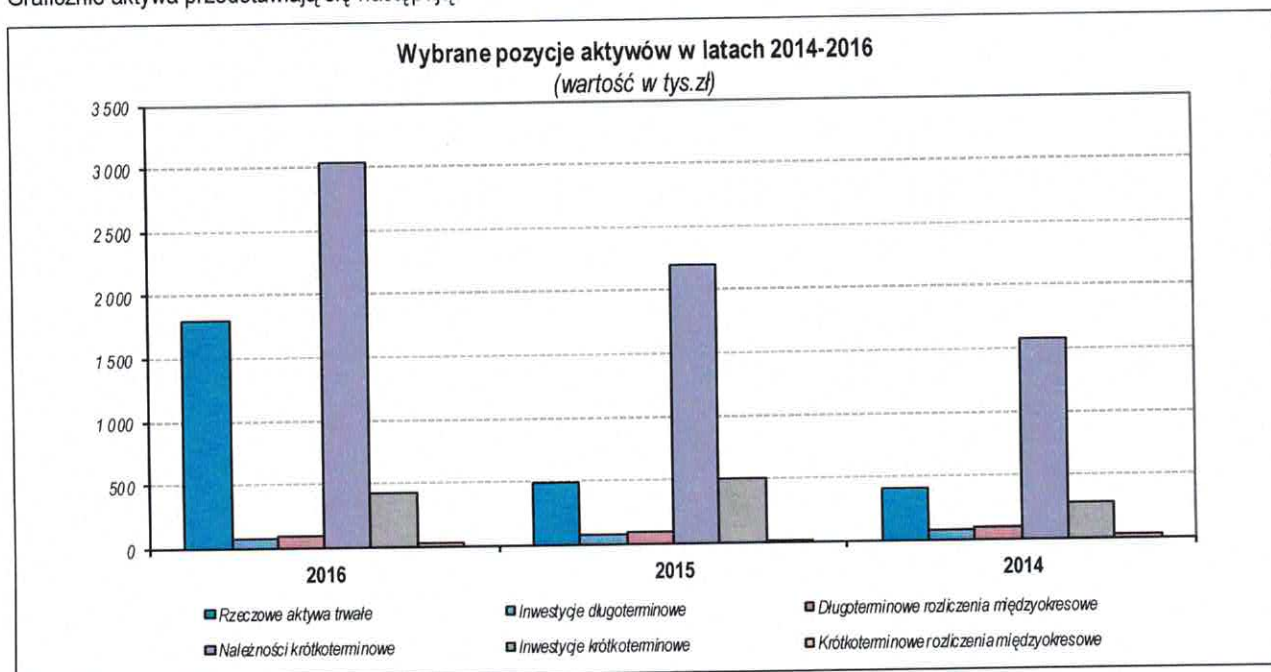
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

## 1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 962.1	36.0	662.5	19.6	576.4	23.4	1 299.5	296.1	1 385.6	340.4
I.	Wartości niematerialne i prawne	0.0	0.0	1.0	0.0	3.0	0.1	(1.0)	1.2	(3.0)	0.4
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 792.2	32.9	489.3	14.5	409.9	16.7	1 302.9	366.3	1 382.3	437.3
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	77.0	1.4	77.0	2.3	77.0	3.1		100.0		100.0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92.8	1.7	95.2	2.8	86.5	3.5	(2.4)	97.5	6.3	107.3
B.	Aktywa obrotowe	3 492.4	64.0	2 714.3	80.4	1 884.5	76.6	778.1	128.7	1 607.9	185.3
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	3 037.2	55.7	2 195.6	65.0	1 576.6	64.1	841.5	138.3	1 460.6	192.6
III.	Inwestycje krótkoterminowe	431.4	7.9	501.4	14.8	280.8	11.4	(70.0)	86.0	150.6	153.6
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	23.8	0.4	17.2	0.5	27.1	1.1	6.6	138.6	(3.3)	87.8
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	<b>Aktywa razem</b>	<b>5 454.4</b>	<b>100.0</b>	<b>3 376.8</b>	<b>100.0</b>	<b>2 460.9</b>	<b>100.0</b>	<b>2 077.6</b>	<b>161.5</b>	<b>2 993.5</b>	<b>221.6</b>

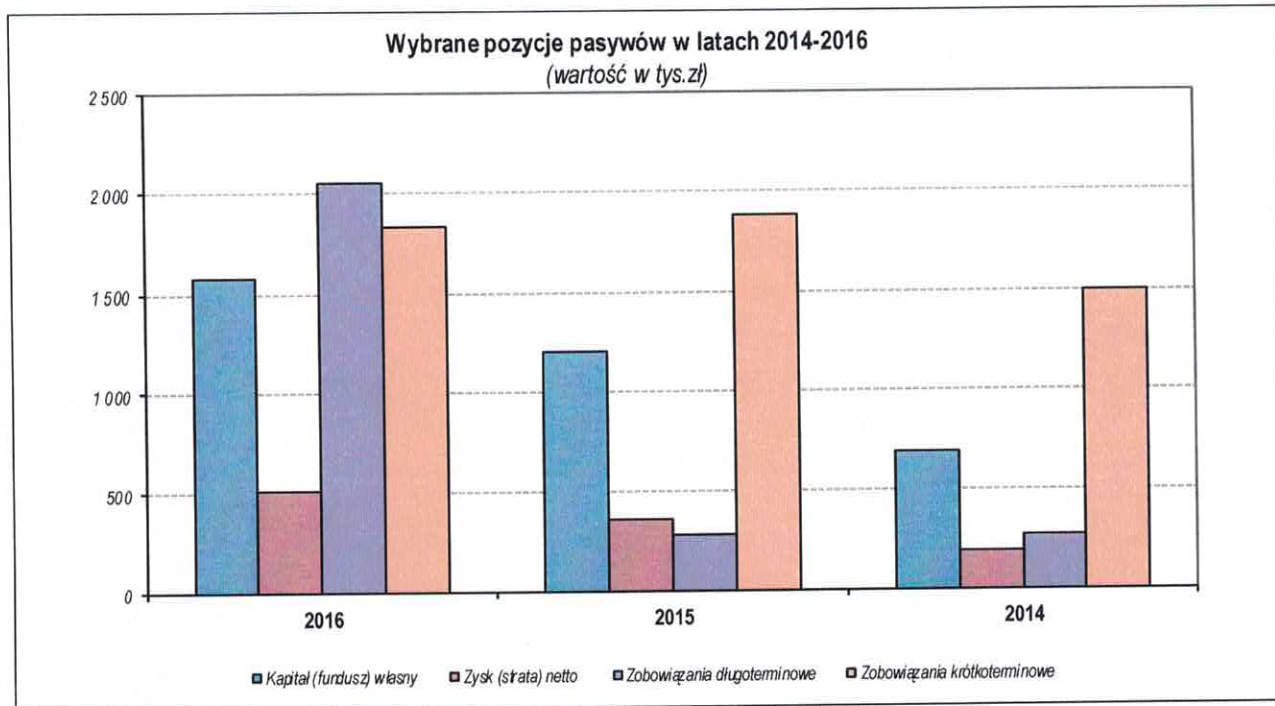
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



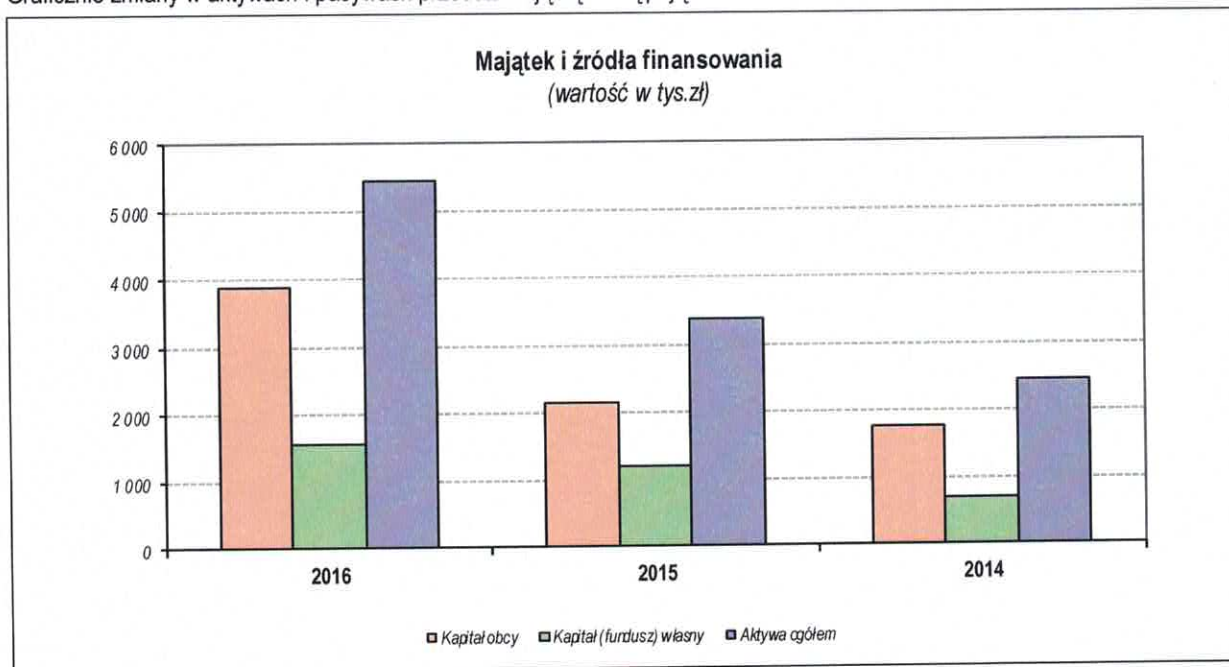
## Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 574.6	28.9	1 207.9	35.8	694.1	28.2	366.7	130.4	880.5	226.8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494.1	9.1	494.1	14.6	420.1	17.1		100.0	74.0	117.6
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	565.6	10.4	351.8	10.4	86.9	3.5	213.7	160.7	478.7	651.1
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	514.9	9.4	362.0	10.7	187.2	7.6	153.0	142.3	327.7	275.1
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 879.8	71.1	2 168.9	64.2	1 766.8	71.8	1 710.9	178.9	2 113.0	219.6
I.	Rezerwy na zobowiązania	9.2	0.2	0.6	0.0	3.3	0.1	8.5	1 441.8	5.9	281.2
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 047.3	37.5	280.6	8.3	271.9	11.0	1 766.6	729.5	1 775.4	752.9
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 823.3	33.4	1 880.7	55.7	1 491.6	60.6	(57.4)	96.9	331.8	122.2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			6.9	0.2			(6.9)			
<b>Pasywa razem</b>		<b>5 454.4</b>	<b>100.0</b>	<b>3 376.8</b>	<b>100.0</b>	<b>2 460.9</b>	<b>100.0</b>	<b>2 077.6</b>	<b>161.5</b>	<b>2 993.5</b>	<b>221.6</b>

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwale stanowią 36% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwale, stanowiące ok. 32,9% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 1 382,3 tys. zł.
- c) inwestycje długoterminowe nie zmieniły się od roku 2014 i wynoszą 77 tys. zł;
- d) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe spadły o 2,5%;
- e) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 778,1 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
  - wzrost należności krótkoterminowych o 38,3% w stosunku do roku ubiegłego;
  - wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 70 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował pogorszenia płynności finansowej;
  - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kształtowały się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 1,1% w roku 2014, poprzez 0,5% w 2015 do 0,4% w roku 2016;
- f) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 880,5 tys. zł (126,8%), w związku z czym, udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 28,9% w stosunku do ogólnej sumy aktywów;
- g) kapitał podstawowy nie uległ zmianie od roku ubiegłego i wynosi 9,1% sumy pasywów;
- h) największą pozycją kapitału własnego (10,4% pasywów) jest kapitał zapasowy, który od roku 2015 zwiększył się o 213,7 tys. zł;
- i) zobowiązania krótkoterminowe spadły o 57,4 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o 1 766,6 tys. zł;
- j) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 0,1% w roku 2014 do 0,2% w roku bieżącym i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	5 408.4	88.5	5 248.2	93.7	4 550.1	89.2	160.2	103.1	858.3	118.9
2.	Koszt własny sprzedaży	5 007.5	92.2	4 769.5	93.4	4 402.7	90.7	237.9	105.0	604.7	113.7
3.	Wynik na sprzedaży	400.9		478.6		147.3		(77.7)	83.8	253.6	272.1
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	599.5	9.8	305.5	5.5	504.0	9.9	294.0	196.2	95.5	119.0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	301.0	5.5	239.3	4.7	359.1	7.4	61.7	125.8	(58.1)	83.8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	298.4		66.2		144.8		232.2	450.7	153.6	206.0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	699.4		544.9		292.2		154.5	128.4	407.2	239.4
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	104.3	1.7	49.0	0.9	46.8	0.9	55.3	212.8	57.5	222.8
2.	Koszty finansowe	124.6	2.3	95.7	1.9	94.0	1.9	28.9	130.1	30.6	132.5
3.	Wynik na działalności finansowej	(20.2)		(46.7)		(47.2)		26.5	43.3	26.9	42.9
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	679.1		498.2		245.0		181.0	136.3	434.1	277.2
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	164.2		136.2		57.8		28.0	120.6	106.4	284.0
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	514.9		362.0		187.2		153.0	142.3	327.7	275.1

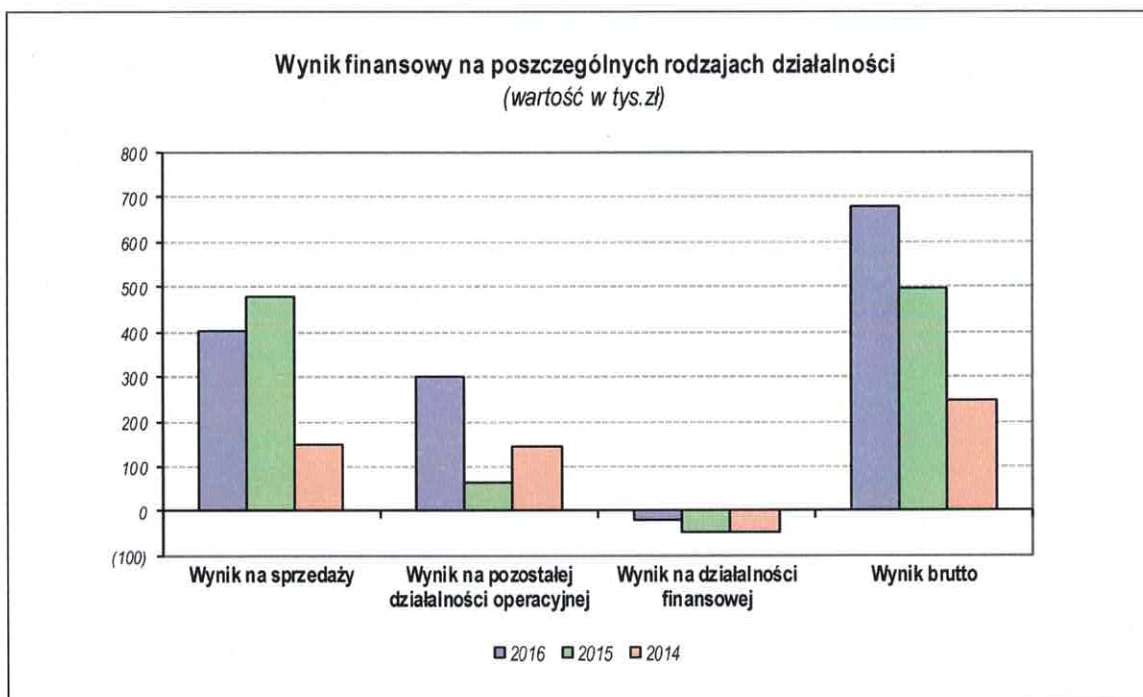
Przychody ogółem	6 112.2	100.0	5 602.7	100.0	5 100.9	100.0	509.5	109.1	1 011.3	119.8
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	5 433.1	100.0	5 104.5	100.0	4 855.8	100.0	328.5	106.4	577.2	111.9
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 514,9 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 9,44%
- przychodów ogółem 8,43%,
- zaangażowanego kapitału własnego 32,7%.

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

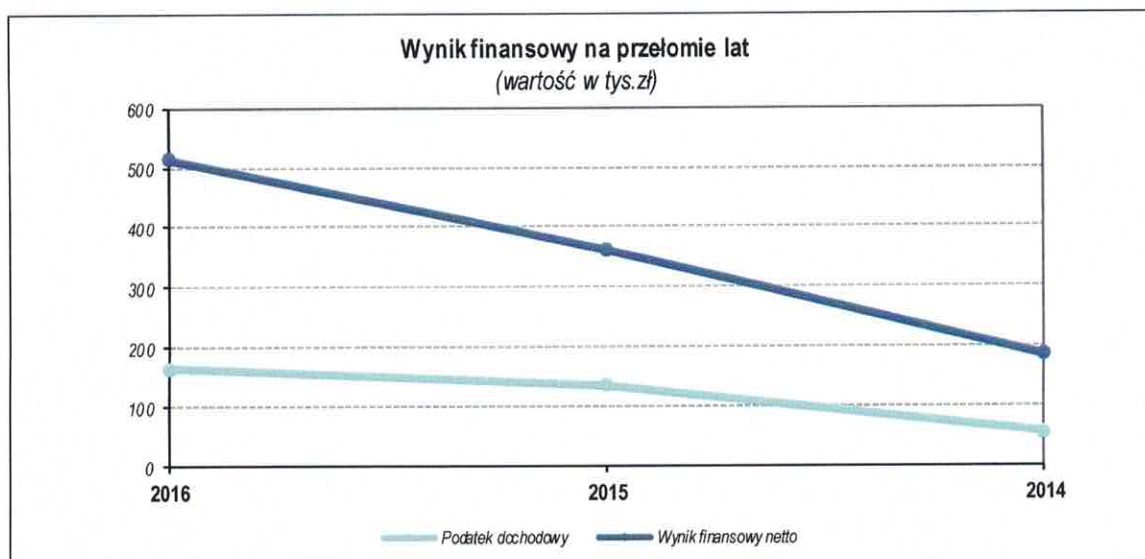


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Koszty wzrastały jednak szybciej niż przychody, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 16,2% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 96,2% natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 25,8%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 20,2 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 514,9 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 42,3%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	9.44%	10.72%	7.61%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	8.43%	6.46%	3.67%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	32.70%	29.97%	26.97%
<b>Dźwignia finansowa</b> rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	21.79%	17.43%	16.76%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Zauważyć można również zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 9,44 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ duży wzrost sumy aktywów (2 077,6 tys. zł) przy jednoczesnym niewielkim wzroście wyniku finansowego (153 tys. zł).

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem wzrósł do poziomu 8,43%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten również wzrósł w stosunku do roku ubiegłego i ukształtował się na poziomie 32,70%.

Wskaźnik dźwigni finansowej wzrósł w stosunku do lat ubiegłych i utrzymuje się w wartości dodatniej, co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest wyższa od stopy zyskowności majątku, czyli nie występuje negatywne zjawisko tzw. maczugi finansowej, gdyż koszt obsługi kapitałów obcych był niższy od zysków zrealizowanych dzięki zaangażowaniu kapitałów obcych.

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1.92	1.44	1.26
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1.90	1.43	1.25
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0.24	0.27	0.19
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	2.56	1.65	1.58

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego



do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

### 3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Spyw należności (w dniach)</b> <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	173	129	62
<b>Spiata zobowiązań (w dniach)</b> <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	83	80	39
<b>Produktywność aktywów</b> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i> <i>aktywa ogółem</i>	2,0	zł / zł	0.99	1.56	1.85

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

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 62 dni w 2014r. i 129 dni w 2015r. do 173 dni w roku 2016, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,99 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,99 zł przychodów.

### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

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

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Złota reguła bilansowania</b> <i>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</i> <i>aktywa trwałe</i>	100-150	procent	80.72%	182.41%	120.99%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> <i>kapitały obce krótkoterminowe x 100</i> <i>aktywa obrotowe</i>	40-80	procent	52.21%	69.54%	79.15%
<b>Złota reguła finansowania</b> <i>kapitał własny x 100</i> <i>kapitał obcy</i>	powyżej 100	procent	40.58%	55.69%	39.29%
<b>Wartość bilansowa jednostki</b> <i>aktywa ogółem - zobowiązania ogółem</i>	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 574.6	1 207.9	694.1

W przedziale 3 lat nastąpił wzrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co dobrze wpływa na stabilność gospodarczą jednostki.

#### 4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotać należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 1 maja 2011 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

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

#### 1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- 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 finansowo –księgowego Rewizor GT firmy InsERT SA z Wrocławia.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

#### 1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

### 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

### 3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

#### 3.1. Aktywa trwałe 1 962 056,54 zł

Stanowią one 35.97% aktywów ogółem, z tego przypada na:

##### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 11,97 zł

##### 3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 1 792 205,57 zł

Stanowią one 32.86% bilansowej sumy aktywów.

Największymi pozycjami tej kategorii są:

– Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 178 436,24 zł
– Środki transportu	580 436,28 zł
– Urządzenia techniczne i maszyny	26 840,76 zł

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

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości.

##### 3.1.3. Inwestycje długoterminowe 77 000,00 zł

Stanowią one 1.41% bilansowej sumy aktywów.

##### 3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 92 839,00 zł

Stanowią one 1.70% bilansowej sumy aktywów.

#### 3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 3 492 374,90 zł

Stanowią 64.03% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.2.1. Należności krótkoterminowe****3 037 164,78 zł**

Stanowią 55.68% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor). W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę przeszło 2 lata temu.

**3.2.2. Inwestycje krótkoterminowe****431 376,79 zł**

Stanowią 7.91% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe		431 376.79
a)	w jednostkach powiązanych	
b)	w pozostałych jednostkach	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	431 376.79
Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>Razem</b>		<b>431 376.79</b>

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

**3.2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe****23 833,33 zł**

Stanowią 0.44% aktywów.

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

**3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą****5 454 431,44 zł**

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

**4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:****4.1. Kapitał (fundusz) własny****1 574 618,03 zł**

Stanowi 28.87% pasywów bilansu, w tym:

**4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy** **494 100,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

**4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy** **565 586,41 zł**

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 213 740,49 zł z podziału zysku za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą nr 6 ZWZ z dnia 6 czerwca 2016r.

**4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk** **514 931,62 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

**4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** **3 879 813,41 zł**

Stanowią one 71.13% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania** **9 184,00 zł**

Stanowią 0.17% pasywów i obejmują:

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności oraz dodatnich różnic kursowych od zobowiązań.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie** **2 047 283,59 zł**

Stanowią one 37.53% bilansowej sumy pasywów.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe** **1 823 345,82 zł**

Stanowią 33.43% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 823 345.82</b>	<b>1 880 743.98</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	203 077.58	104 729.65
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 620 268.24	1 776 014.33
a) kredyty i pożyczki	113 700.00	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 579.94	
c) inne zobowiązania finansowe	97 242.62	166 742.32
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	945 777.78	1 215 001.72

- do 12 miesięcy	945 777.78	1 215 001.72
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	332 009.67	280 818.38
h) z tytułu wynagrodzeń	106 827.19	112 256.46
i) inne	19 131.04	1 195.45
4. Fundusze specjalne		

**4.3. Ogółem pasywa bilansu****5 454 431,44 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

**5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

**5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą****5 408 384,15 zł**

w tym od jednostek powiązanych

117 143,69 zł

z tego przypada na:

**5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów****5 405 952,32 zł**

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

**5.1.2. Zmiana stanu produktów****2 431,83 zł**

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

**5.2. Koszty działalności operacyjnej****5 007 466,71 zł**

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

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	126 928,10	2,54
Zużycie materiałów i energii	180 009,44	3,59
Usługi obce	1 762 118,42	35,19
Podatki i opłaty	626 572,65	12,51
Wynagrodzenia	1 874 096,03	37,43
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	332 885,61	6,65
Pozostałe koszty rodzajowe	104 856,46	2,09
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>Razem</b>	<b>5 007 466,71</b>	<b>100,00</b>

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne** **599 476,01 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

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

**5.4. Pozostałe koszty operacyjne** **301 031,36 zł**

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

**5.5. Przychody finansowe** **104 338,12 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2016.

**5.6. Koszty finansowe** **124 558,59 zł**

obejmują wiarygodne koszty poniesione przez jednostkę z operacji finansowych roku 2016.

**5.7. Wynik finansowy brutto**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie **679 141,62 zł**.

**6. Pozostałe zagadnienia.**

**6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **(70 039,02) zł**.



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

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o **366 701,62 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

## 6.3. Informacja dodatkowa.

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

## 6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

## 6.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

## 6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

## 6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 25.04.2017r.

## 7. Podsumowanie.

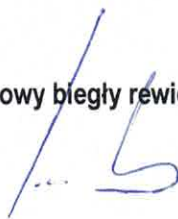
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 22 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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.

Kluczowy biegły rewident:

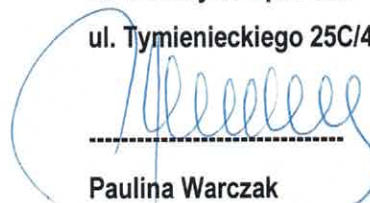


-----  
**Krzysztof Warczak**

Biegły Rewident nr 11 939

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

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



-----  
**Paulina Warczak**

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



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

Łódź, dnia 25 kwietnia 2017 roku