

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
jednostki:

Kancelarii Prawnej - Inkaso WEC
Spółka Akcyjna

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

KPW AUDYTOR Sp. z o.o. 90-350 Łódź, ul. Tymienieckiego 25C lok.410

NIP 727-276-70-73 | REGON 100941975

Telefony stacjonarne: +48 42 611 10 57; 42 611 07 21; 42 611 07 36; 42 611 07 82

Telefony komórkowe: 606 200 151; 602 455 225

WWW.KPW.PL e-mail: biuro@kpw.pl

Konto bankowe: BZ WBK SA 41 1090 1304 0000 0001 1475 8405

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3640

KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejestrowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000363162

Wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 10 000,00 zł.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**dla Rady Nadzorczej**

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **3 376 798,16 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości:
361 970,49 zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:
513 766,49 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:
220 634,09 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., 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.

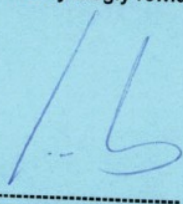
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- 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 jednostki.

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.

Kluczowy biegły rewident:

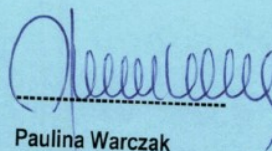


Krzysztof Warczak

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 21 kwietnia 2016 roku

KPW AUDYTOR Sp. z o.o. 90-350 Łódź, ul. Tymienieckiego 25C/410

NIP 727-276-70-73 | REGON 100941975

Telefony stacjonarne: +48 42 611 10 57; 42 611 07 21; 42 611 07 36; 42 611 07 82

Telefony komórkowe: 606 200 151; 602 455 225

WWW.KPW.PL e-mail: biuro@kpw.pl

Konto bankowe: 82 WBK SA 41 1090 1304 0000 0001 1475 8405

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3640

KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejestrowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000363162

Wysokość kapitału zakładowego w pełni opłaconego wynosi 10 000,00 zł.

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki

Kancelarii Prawnej - Inkaso WEC

Spółka Akcyjna

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

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

15

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 25.02.2011r. Repertorium nr 6207/2011 oraz aneksu z dnia 11.05.2012r. Rep. nr 1915/2012, 11.01.2013r. Rep. nr 153/2013, 13.06.2014r. Rep. nr 3088/2014, 18.09.2014r. Rep. nr 5082/2014 oraz 21.11.2014r. Rep. nr 6329/2014. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi, Spółka posiada dwa oddziały w Warszawie i Krakowie, które nie sporządzają samodzielnego sprawozdania finansowego.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000381779 z dnia 30.06.2015r. 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 14.05.2014 przez Urząd Statystyczny w Łodzi.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do właściwego rejestru jest:
Działalność prawnicza. Jednostka prowadzi działalność w zakresie windykacji i monitoringu należności, faktoringu oraz usług prawnych.
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 wspólnikami 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.
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd:

Prezes Zarządu	Remigiusz Brzeziński
Członek Zarządu	Sylwia Pastusiak-Brzezińska

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

b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Krzysztof Pastusiak	od dnia	11.2014
Członek RN	Noemi Chudzik	od dnia	03.2011
Członek RN	Mirosław Miler	od dnia	09.2011
Członek RN	Witold Pastusiak	od dnia	03.2011
Członek RN	Tomasz Wójtowicz	od dnia	11.2014

W badanym roku obrotowym oraz 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 własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 207 916,41	694 149,92
Kapitał (fundusz) podstawowy	494 100,00	420 100,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	351 845,92	86 859,92
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	361 970,49	187 190,00
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.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 0,24 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji		Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
	zwykłe	uprzywilejowane			
Remigiusz Brzeziński	702 489,00	1 383 187,00	3 468 863,00	42,212%	46,90%
Sylwia Pastusiak Brzezińska	753 864,00	947 860,00	2 649 584,00	34,441%	35,82%
Szymon Supera	263 000,00		263 000,00	5,323%	3,56%
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% udziału w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów	766 600,00	124 000,00	1 014 600,00	18,025%	13,72%
Razem	2 485 953,00	2 455 047,00	7 396 047,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie jednostki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- jest w całości opłacona.

Do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym. Akcje te na dzień 30.03.2016r. posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział posiadanych akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Remigiusz Brzeziński	2 098 366,00	209 836,60	3 481 553,00	42,47%	47,07%
Sylwia Pastusiak Brzezińska	1 706 281,00	170 628,10	2 654 141,00	34,53%	35,89%
Szymon Supera	263 000,00	26 300,00	263 000,00	5,32%	3,56%
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% udziału w kapitale lub w ogólnej liczbie głosów	873 353,00	87 335,30	997 353,00	17,68%	13,48%
Razem	4 941 000,00	494 100,00	7 396 047,00	100,00%	100,00%

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 31,09 osób, a w roku poprzednim 30,92 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 1/11/2015 Zgromadzenia Wspólników z dnia 05.11.2015r. 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 77/BSF/2015 z dnia 05.11.2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 05.11.2015r. do 21.04.2015r. (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), 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 Audytor Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 14.05.2015r.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 10 WZA z dnia 14.05.2015r. przeznaczono na:
- kapitał zapasowy w kwocie 145 180,00 zł;
 - wypłatę dywidendy w kwocie 42 180,00 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 28.05.2015r.,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 29.05.2015r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywanie 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 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 3 376 798,16 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 361 970,49 zł
 - 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) niezastnienia 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 przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

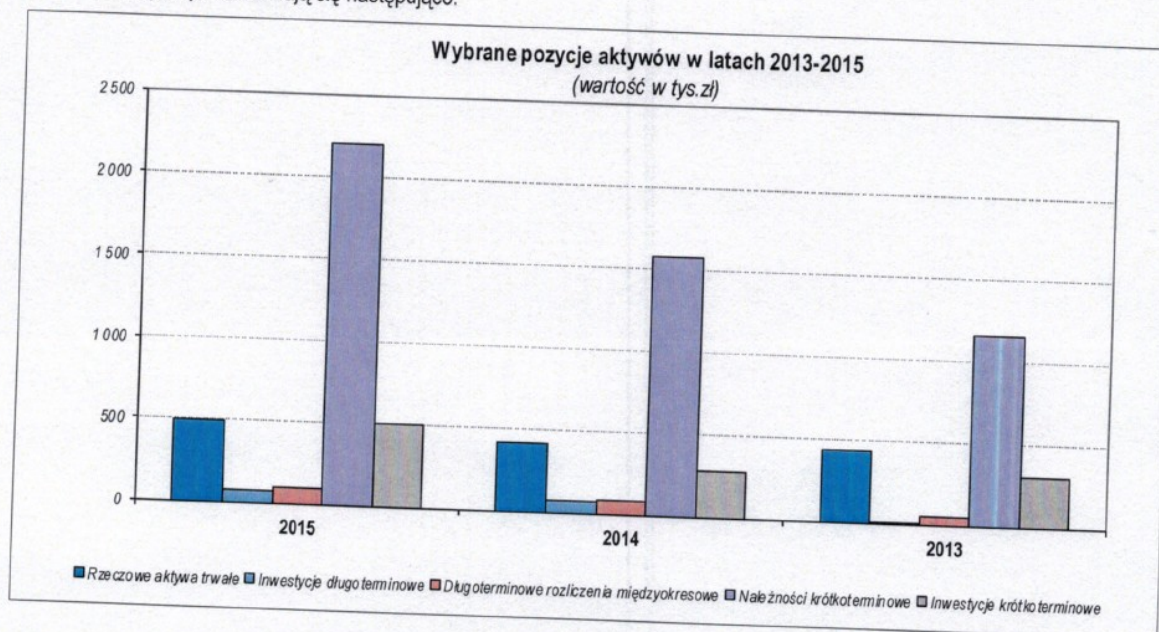
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 – 2015.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	662,5	19,6	576,4	23,4	495,0	25,0	86,1	114,9	167,5	133,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	1,0	0,0	3,0	0,1	5,0	0,3	(2,0)	34,2	(4,0)	20,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	489,3	14,5	409,9	16,7	433,0	21,8	79,4	119,4	56,3	113,0
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	77,0	2,3	77,0	3,1	2,5	0,1		100,0	74,5	3 080,0
a)	w jednostkach powiązanych	77,0	2,3	77,0	3,1	2,5	0,1		100,0	74,5	3 080,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95,2	2,8	86,5	3,5	54,5	2,7	8,7	110,0	40,7	174,7
B.	Aktywa obrotowe	2 714,3	80,4	1 884,5	76,6	1 487,2	75,0	829,8	144,0	1 227,0	182,5
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	2 195,6	65,0	1 576,6	64,1	1 166,9	58,9	619,1	139,3	1 028,7	188,2
1.	Należności od jednostek powiązanych			6,6	0,3			(6,6)			
III.	Inwestycje krótkoterminowe	501,4	14,8	280,8	11,4	304,9	15,4	220,6	178,6	196,5	164,4
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	17,2	0,5	27,1	1,1	15,4	0,8	(10,0)	63,3	1,8	111,8
	Aktywa razem	3 376,8	100,0	2 460,9	100,0	1 982,3	100,0	915,9	137,2	1 394,5	170,4

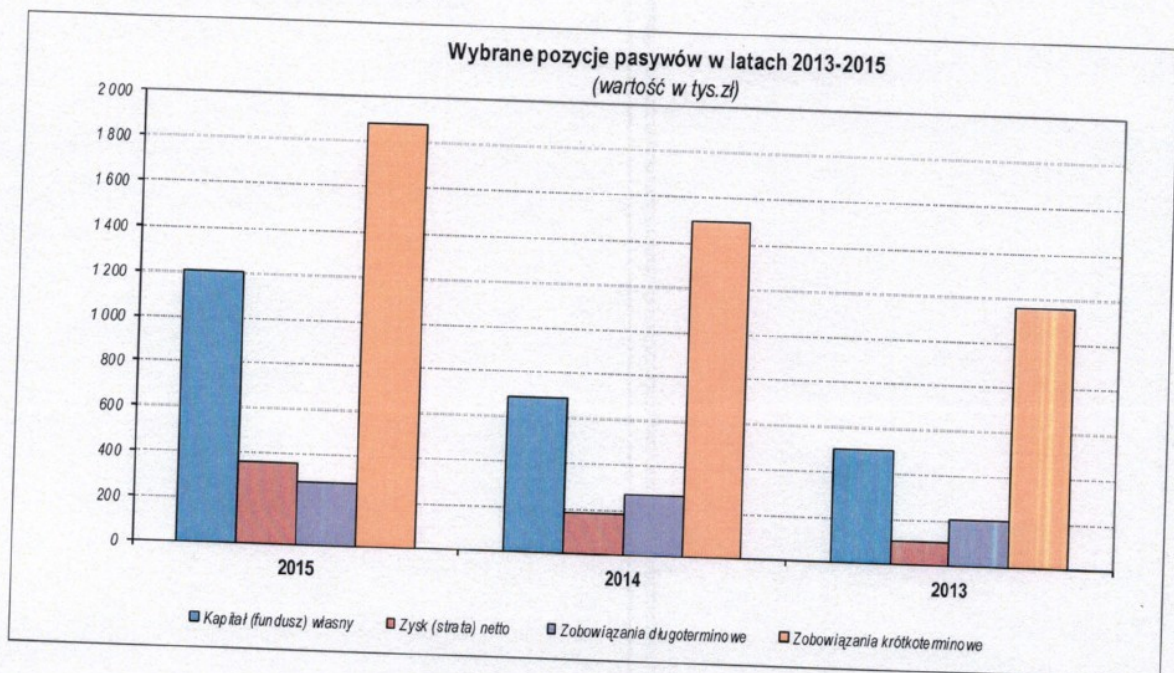
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



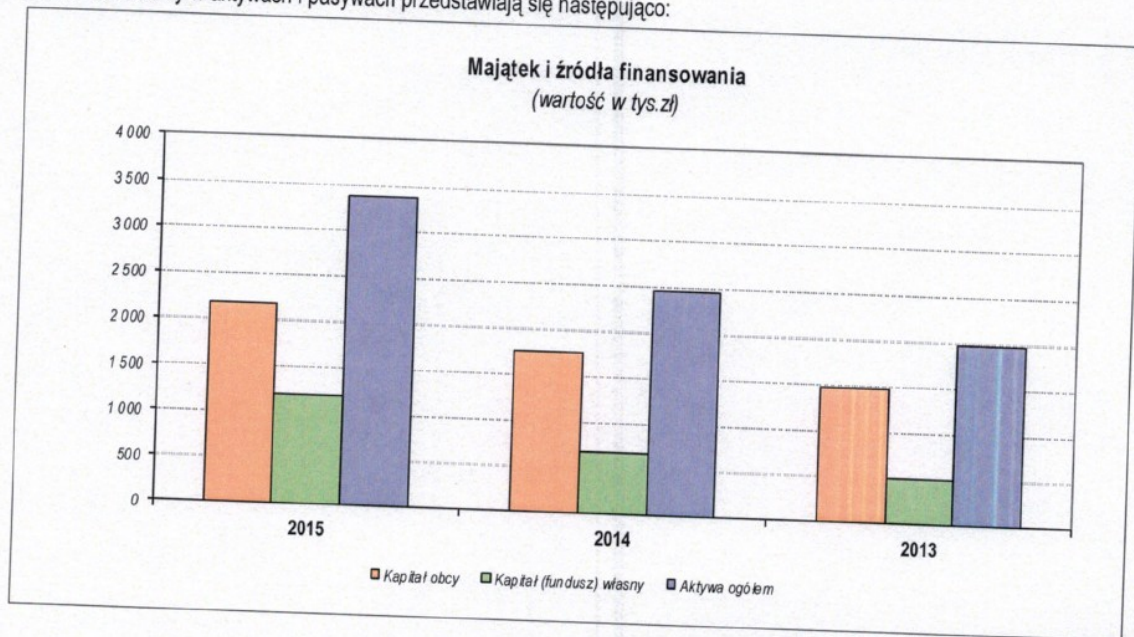
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 207,9	35,8	694,1	28,2	507,0	25,6	513,8	174,0	701,0	238,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	494,1	14,6	420,1	17,1	420,1	21,2	74,0	117,6	74,0	117,6
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	351,8	10,4	86,9	3,5	44,1	2,2	285,0	405,1	307,7	797,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych					(62,6)	(3,2)			62,6	
VIII.	Zysk (strata) netto	362,0	10,7	187,2	7,6	105,3	5,3	174,8	193,4	256,7	343,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 168,9	64,2	1 766,8	71,8	1 475,3	74,4	402,1	122,8	693,6	147,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,6	0,0	3,3	0,1	99,8	5,0	(2,6)	19,5	(99,1)	0,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	280,6	8,3	271,9	11,0	211,1	10,7	8,7	103,2	69,5	132,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 880,7	55,7	1 491,6	60,6	1 155,7	58,3	389,2	126,1	725,0	162,7
1.	Wobec jednostek powiązanych	104,7	3,1	1,6	0,1			103,1	6 552,6	104,7	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	6,9	0,2			8,7	0,4	6,9		(1,8)	79,1
Pasywa razem		3 376,8	100,0	2 460,9	100,0	1 982,3	100,0	915,9	137,2	1 394,5	170,4

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 trwałe stanowią 19,6% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwałe, stanowiące ok. 14,5% aktywów ogółem;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 829,8 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 39,3% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zwiększenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku badanego 15,3%. Dla osiągnięcia tego przyrostu jednostka uruchomiła odbiorcom kredyt kupiecki, stosując wydłużone terminy płatności;
 - wystąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 220,6 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy kapitałów własnych o 513,8 tys. zł (74,0%).
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 35,8% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- e) kapitał podstawowy w roku 2015 został powiększony o 74,0 tys. zł;
- f) największą pozycją kapitału własnego (14,6% pasywów) jest kapitał podstawowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 26,1% w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu dostaw i usług;
- h) zobowiązania długoterminowe wzrosły o 3,2% w porównaniu do roku 2014;
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 99,8 tys. zł do 0,6 tys. zł i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

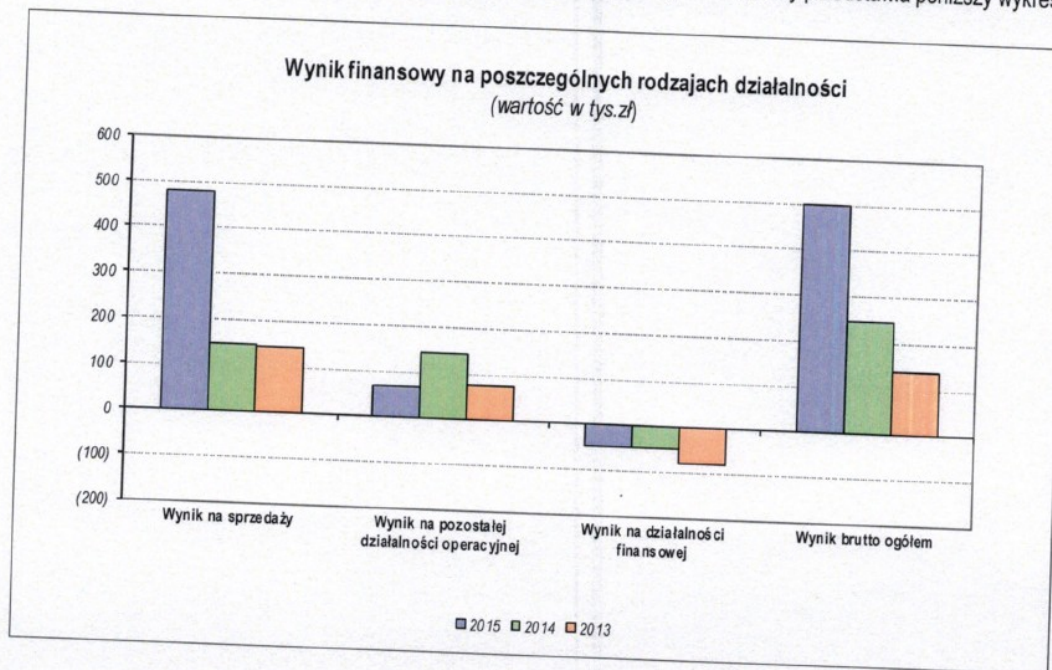
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 248,2	93,7	4 550,1	89,2	4 507,7	93,9	698,1	115,3	740,4	116,4
2.	Koszt własny sprzedaży	4 769,5	93,4	4 402,7	90,7	4 363,0	93,6	366,8	108,3	406,6	109,3
3.	Wynik na sprzedaży	478,6		147,3		144,8		331,3	324,9	333,9	330,7
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	305,5	5,5	504,0	9,9	279,6	5,8	(198,5)	60,6	25,9	109,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	239,3	4,7	359,1	7,4	203,8	4,4	(119,8)	66,6	35,5	117,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	66,2		144,8		75,8		(78,6)	45,7	(9,6)	87,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	544,8		292,2		220,6		252,7	186,5	324,3	247,0
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	49,0	0,9	46,8	0,9	12,6	0,3	2,2	104,7	36,4	388,6
2.	Koszty finansowe	95,7	1,9	94,0	1,9	93,3	2,0	1,7	101,8	2,4	102,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(46,7)		(47,2)		(80,7)		0,5	99,0	34,0	57,9
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	498,2		245,0		139,9		253,1	203,3	358,3	356,1
1.	Podatek dochodowy	136,2		57,8		34,6		78,4	235,5	101,6	393,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	136,2		57,8		34,6		78,4	235,5	101,6	393,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	362,0		187,2		105,3		174,8	193,4	256,7	343,8
Przychody ogółem											
		5 602,7	100,0	5 100,9	100,0	4 799,9	100,0	501,8	109,8	802,8	116,7
Koszty ogółem											
		5 104,5	100,0	4 855,8	100,0	4 660,0	100,0	248,7	105,1	444,5	109,5

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 362,0 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 10,72%;
- przychodów ogółem 6,41%;
- zaangażowanego kapitału własnego 29,96%.

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

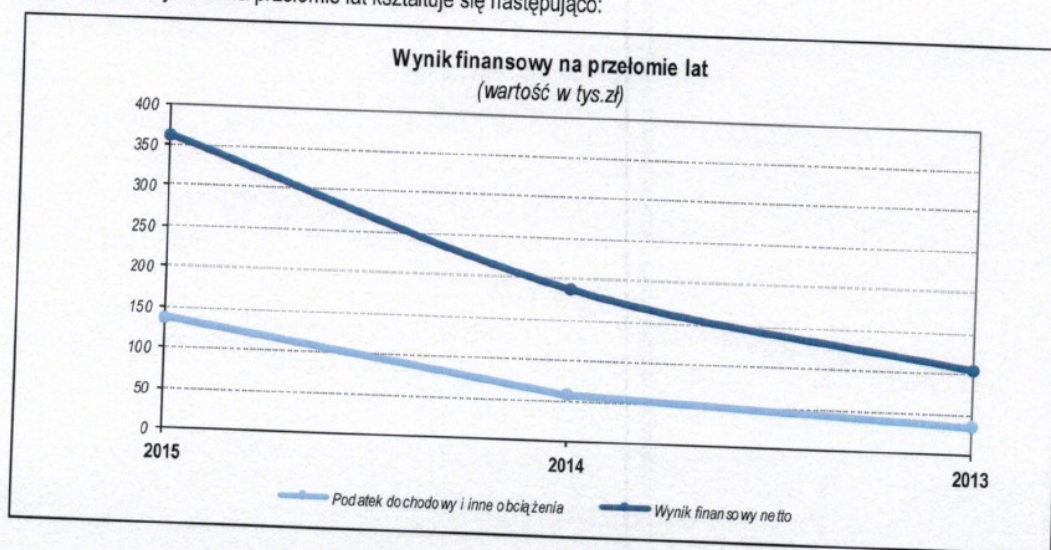


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 224,9% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 39,4%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 33,4%.

W segmencie działalności finansowej badanej jednostki koszty przewyższały przychody o 46,7 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 362,0 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 93,4%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	10,72%	7,61%	5,31%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	6,46%	3,67%	2,19%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	29,97%	26,97%	20,77%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	"wska. dodatni"	procent	17,43%	16,76%	11,66%

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w Spółce generował zysk w wysokości 10,72 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem informuje, ile zysku generuje 1 złotówka przychodu. Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten wzrósł w stosunku do 2014 roku, ukształtował się w 2015r. na poziomie 29,97%, a wzrost jest zjawiskiem korzystnym.

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	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <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	1,44	1,26	1,19
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,43	1,25	1,18
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,27	0,19	0,24
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,65	1,58	1,76

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.

Należy zwrócić uwagę na wysoki poziom wskaźnika płynności III informujący o płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Spływ należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem poniżej	w dniach	129	108	x
Splata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem powyżej	w dniach	80	66	x
Produktywność aktywów <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i> <i>aktywa ogółem</i>	2,0	zł / zł	1,56	1,85	2,28

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył z 108 dni w 2014r. do 129 dni w roku 2015, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

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 1,56 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,56 zł przychodów.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania <i>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</i> <i>aktywa trwałe</i>	100-150	procent	182,41%	120,99%	105,17%
Złota reguła bilansowania II <i>kapitały obce krótkoterminowe x 100</i> <i>aktywa obrotowe</i>	40-80	procent	69,54%	79,15%	84,08%
Złota reguła finansowania <i>kapitał własny x 100</i> <i>kapitał obcy</i>	powyżej 100	procent	55,69%	39,29%	34,36%
Wartość bilansowa jednostki <i>aktywa ogółem - zobowiązania ogółem</i>	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 207,9	694,1	507,0

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, informuje, czy zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli czy wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki. Wskaźnik ten w roku 2015 wyniósł 55,69%.

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

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym 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 odchyliń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym 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 biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu 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 stanowią 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

Stanowią one 19,62% aktywów ogółem, z tego przypada na: **662 548,00 zł**

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

Stanowią one 0,03% bilansowej sumy aktywów **1 040,49 zł**

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

489 302,51 zł

Stanowią one 14,49% bilansowej sumy aktywów.

Największymi pozycjami tej kategorii są:

- | | |
|---|----------------------|
| – Środki transportu | 448 893,93 zł |
| – Urządzenia techniczne i maszyny | 28 765,80 zł |
| – Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 6 095,08 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

Stanowią one 2,28% bilansowej sumy aktywów.

77 000,00 zł

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stanowią one 2,82% bilansowej sumy aktywów.

95 205,00 zł

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

Stanowią 80,38% aktywów ogółem, z tego przypada na:

2 714 250,16 zł

3.2.1. Należności krótkoterminowe

Stanowią 65,02% aktywów

2 195 642,95 zł

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.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Stanowią 14,85% aktywów i obejmują:

501 415,81 zł

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	501 415,81
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	501 415,81
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	501 415,81

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

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stanowią 0,51% aktywów

17 191,40 zł

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).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**3 376 798,16 zł**

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny****1 207 916,41 zł**

Stanowi 35,77% 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 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy**351 845,92 zł****4.1.3. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk****361 970,49 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**2 168 881,75 zł**

Stanowią one 64,23% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**637,00 zł**

Stanowią 0,02% pasywów

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

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie**280 645,18 zł**

Stanowią one 8,31% bilansowej sumy pasywów i dotyczą całości zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

15

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**1 880 743,98 zł**

Stanowią 55,70% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	1 880 743,98	1 491 590,61
1. Wobec jednostek powiązanych	104 729,65	1 598,29
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 776 014,33	1 489 992,32
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	166 742,32	80 624,14
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 215 001,72	975 682,12
- do 12 miesięcy	1 215 001,72	975 682,12
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	280 818,38	314 911,84
h) z tytułu wynagrodzeń	112 256,46	114 218,53
i) inne zobowiązania	1 195,45	4 555,69
3. Fundusze specjalne		

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**6 855,59 zł**

Stanowią one 0,20% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**3 376 798,16 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce 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 z tego przypada na:**5 248 159,17 zł**

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów**5 253 001,69 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**(4 842,52) zł**

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej**4 769 536,14 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego, w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	98 040,63	2,1
Zużycie materiałów i energii	192 811,40	4,0
Usługi obce	1 604 170,18	33,6
Podatki i opłaty	705 344,89	14,8
Wynagrodzenia	1 812 414,09	38,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	288 837,72	6,1
Pozostałe koszty rodzajowe	67 917,23	1,4
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
Razem	4 769 536,14	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**305 511,61 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**239 287,60 zł**

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

5.5. Przychody finansowe**49 020,73 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

5.6. Koszty finansowe**95 705,28 zł**

obejmują wiarygodne koszty poniesione przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

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 498 172,49 zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 136 202,00 zł skutkuje zyskiem netto w wysokości 361 970,49 zł w 2015 roku.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**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 wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	211 077,28 zł
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	47 075,78 zł
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(37 518,97) zł
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	220 634,09 zł
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	220 634,09 zł

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 513 766,49 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 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 21.04.2016r.

7. Uwagi końcowe i podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną lub inaczej ustaloną próbką rewizyjną w ramach metody wrywkowej.

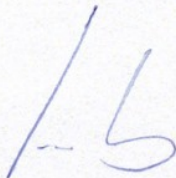
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 23 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 31.12.2015 r..
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 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:

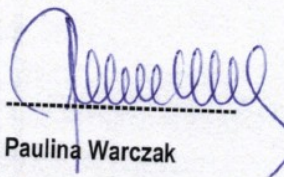


Krzysztof Warczak

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 21 kwietnia 2016 roku