

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu

Dent - a - Medical Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Dent-a-Medical Spółka Akcyjna** z siedzibą w **Rzeszowie** przy **al. Armii Krajowej 4A/105**, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 135 191,70 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości: **74 494,69 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **118 215,35 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **92 789,12 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd jednostki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 roku, 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 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 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 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.

Agnieszka Lew, 11556

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

ReVISION - RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. , 3510

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

35-312 Rzeszów, ul Pelczara 6c/8

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rzeszów, dnia 27 maja 2016 roku

Data opinii

ReVISION

Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. 017 852 22 38, fax 017 853 44 74
NIP 813-35-98-437 REGON 180469585

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Dent-a-Medical Spółka Akcyjna
z siedzibą w Rzeszowie przy al. Armii Krajowej 4A/105
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

A. Część ogólna

1. Jednostka powstała w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonej w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 20379/2008). Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000322873 z dnia 16 maja 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Wrocławiu,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8942834459 nadany dnia 26 lipca 2005 roku przez Urząd Skarbowy w Wrocławiu.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 020073934 nadany przez Urząd Statystyczny w Wrocławiu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - ❖ pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - ❖ roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
 - ❖ pozostała działalność wykazana w dziale 3 KRS
- Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą:

Wiceprezes Zarządu Sławomir Drohobycki od dnia 30 czerwca 2015 roku

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania skład osobowy Zarządu ulegał poniższym zmianom:

Prezes Zarządu Łukasz Wilczewski do dnia 30 czerwca 2015 roku

Prezes Zarządu Wiesław Pecka od dnia 30 czerwca 2015 roku

Prezes Zarządu Wiesław Pecka do dnia 9 grudnia 2015 roku

Wiceprezes Sławomir Drohobycki od dnia 30 czerwca 2015 roku

Wiceprezes Łukasza Wilczewski od dnia 30 czerwca 2015 roku

Wiceprezes Łukasz Wilczewski do dnia 18 sierpnia 2015 roku

- b) Rada Nadzorcza o trzyletniej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Zdzisław Turczyński	od dnia 30 czerwca 2015 roku
Członek RN	Andrzej Cholewa	od dnia 30 czerwca 2015 roku
Członek RN	Bogusław Bodzioch	od dnia 30 czerwca 2015 roku
Członek RN	Marek Biegocki	od dnia 30 czerwca 2015 roku
Członek RN	Robert Frąc	od dnia 30 czerwca 2015 roku

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania skład osobowy Rady Nadzorczej ulegał poniższym zmianom:

Członek RN	Piotr Mądryk	od dnia 30 czerwca 2015 roku
Członek RN	Piotr Mądryk	do dnia 11 grudnia 2015 roku
Członek RN	Marek Magdoń	od dnia 30 czerwca 2015 roku
Członek RN	Marek Magdoń	do dnia 11 grudnia 2015 roku

6. Księgi rachunkowe prowadzi biuro rachunkowe Finservice Sp. z o. o.
7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	147 639,03	29 423,68
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567 136,55	6 567 136,55
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		(43 720,66)
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070 623,06	7 070 623,06
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(13 564 615,27)	(13 588 320,89)
Zysk (strata) netto	74 494,69	23 705,62
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 6 567 136,55 zł, dzieli się na 656 713 655 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,01 zł i składa się z następujących emisji akcji:

- ❖ 92 500 000 akcji serii A1,
- ❖ 147 250 000 akcji serii A2,

- ❖ 147 250 000 akcji serii A2,
- ❖ 32 500 000 akcji serii A3,
- ❖ 120 000 000 akcji serii B,
- ❖ 5 760 299 akcji serii C,
- ❖ 12 703 356 akcji serii D,
- ❖ 92 500 000 akcji serii E1,
- ❖ 55 000 000 akcji serii E2,
- ❖ 6 000 000 akcji serii E3,
- ❖ 30 000 000 akcji serii F,
- ❖ 5 000 000 akcji serii G,
- ❖ 12 500 000 akcji serii H,
- ❖ 45 000 000 akcji serii I,

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Kazimierz Stafin	87 857 880	878 578,80	13,38 %	13,38 %
Mariusz Andrych	58 870 621	588 706,21	8,96 %	8,96 %
pozostali	509 985 154	5 099 851,54	77,66 %	77,66 %
Razem	656 713 655	6 567 136,55	100 %	100 %

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej statucie spółki 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 gotówką.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 1 osobę, a w roku poprzednim 7 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 02/02/2016 Rady Nadzorczej z dnia 20 lutego 2016 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – wybrany został podmiot audytorski ReVISION - RZESZÓW Józef Król sp. z o. o. z siedzibą w Rzeszowie przy ul Pelczara 6c/8 wpisany pod numerem 3510 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 5/2015 z dnia 14 marca 2016 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie 16 – 17 maja 2016 roku (badanie właściwe).

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Agnieszka Lew (nr rej. 11556) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 roku, poz.1011).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów Bilans Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością we Wrocławiu i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZA dnia 30 czerwca 2015 roku.

Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 19 ZWZA z dnia 30 czerwca 2015 roku przeznaczono na pokrycie strat lat ubiegłych.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS w dniu 31 lipca 2015 roku,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15 lutego 1992 roku złożone w Urzędzie Skarbowym dnia 10 lipca 2015 roku.

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

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31 grudnia 2015 roku z sumą aktywów i pasywów
1 135 191,70 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+-) 74 494,69 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) niezaistnienia 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.

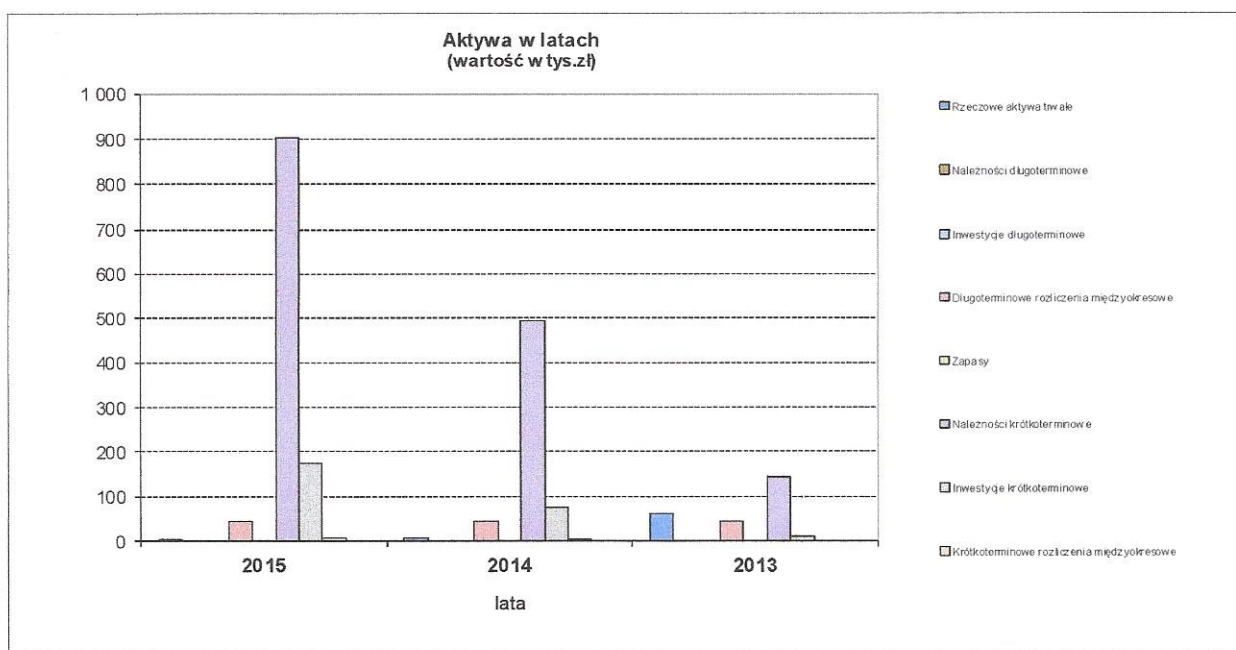
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

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	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	47,6	4,2	50,6	8,1	108,9	41,1	(3,0)	94,0	(61,4)	43,7
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3,5	0,3	6,5	1,0	62,9	23,7	(3,0)	53,5	(59,5)	5,5
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44,1	3,9	44,1	7,1	46,0	17,3		100,0	(1,9)	95,9
B.	Aktywa obrotowe	1 087,9	95,8	573,3	91,9	156,2	58,9	514,7	189,8	931,7	696,3
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	904,6	79,7	493,8	79,2	144,3	54,4	410,9	183,2	760,4	627,1
1.	Należności od jednostek powiązanych	712,2	62,7					712,2		712,2	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	174,5	15,4	76,7	12,3	12,0	4,5	97,8	227,6	162,5	1 456,1
a)	w jednostkach powiązanych			5,0	0,8	5,0	1,9	(5,0)		(5,0)	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	8,8	0,8	2,8	0,5			6,0	312,6	8,8	
	Aktywa razem	1 135,5	100,0	623,8	100,0	265,2	100,0	511,7	182,0	870,3	428,2

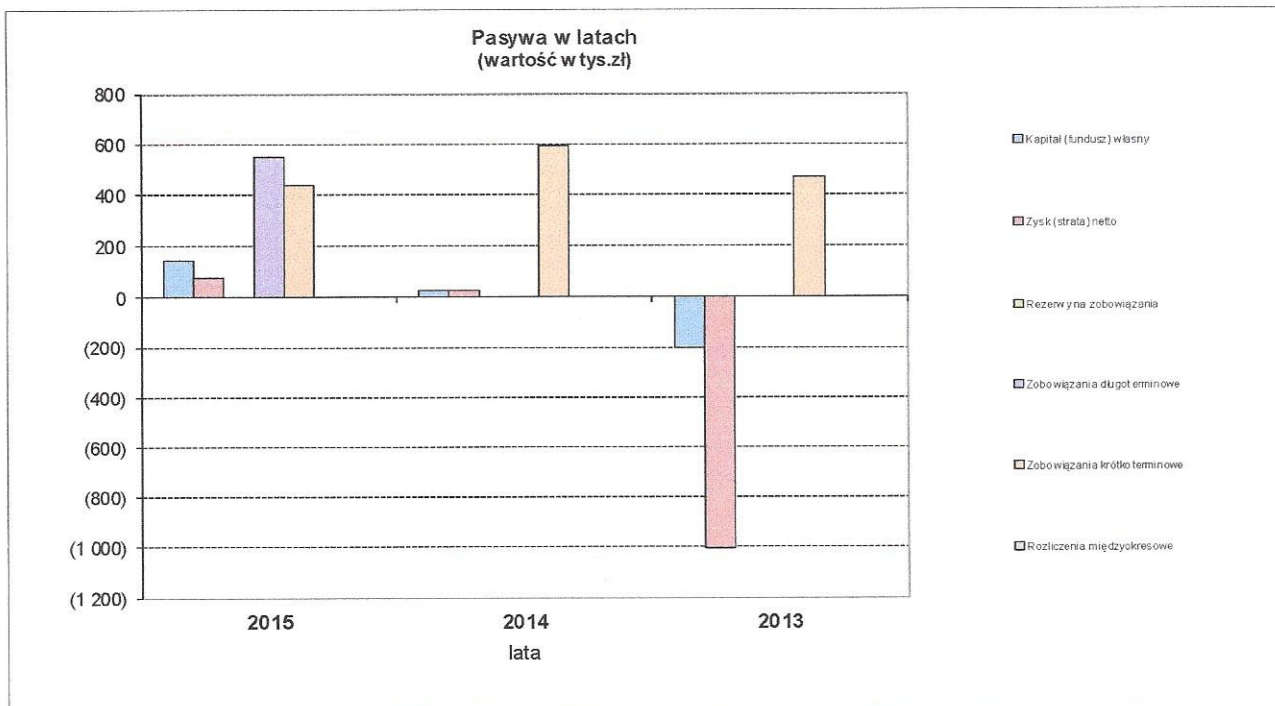
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



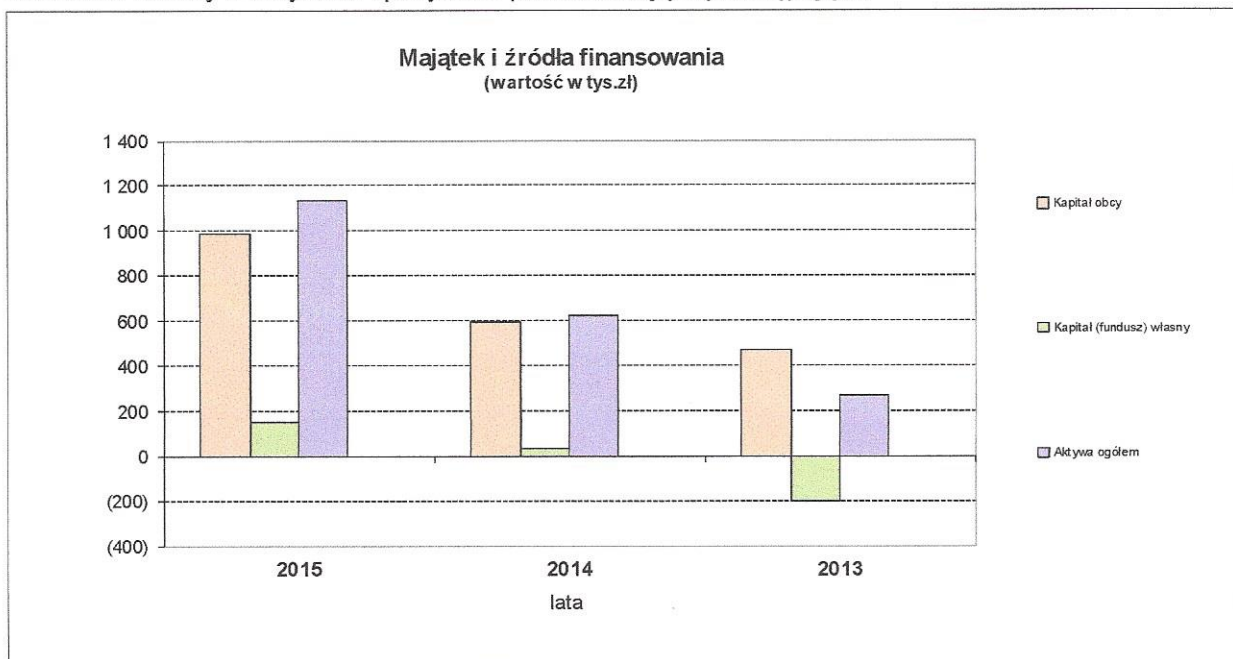
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	147,6	13,0	29,4	4,7	(205,2)	(77,4)	118,2	501,8	352,8	(72,0)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 567,1	578,3	6 567,1	1 052,7	6 117,1	2 306,9		100,0	450,0	107,4
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			(43,7)	(7,0)	(33,5)	(12,7)	43,7		33,5	
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 070,6	622,7	7 070,6	1 133,4	7 070,6	2 666,5		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					189,0	71,3			(189,0)	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(13 564,6)	(1 194,6)	(13 588,3)	(2 178,1)	(12 545,1)	(4 731,0)	23,7	99,8	(1 019,6)	108,1
VIII.	Zysk (strata) netto	74,5	6,6	23,7	3,8	(1 003,3)	(378,4)	50,8	314,2	1 077,8	(7,4)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	987,9	87,0	594,4	95,3	470,3	177,4	393,4	166,2	517,5	210,0
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	548,1	48,3					548,1		548,1	
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	439,7	38,7	594,4	95,3	470,3	177,4	(154,7)	74,0	(30,6)	93,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	205,7	18,1					205,7		205,7	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		1 135,5	100,0	623,8	100,0	265,2	100,0	511,7	182,0	870,3	428,2

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 4,2 % całego majątku jednostki,;
- b) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 514,4 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 86,4 % w stosunku do roku ubiegłego,
 - wzrost stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 87,8 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,

- c) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 352,8 tys. zł,
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 13 % w stosunku do ogólnej sumy aktywów,
- d) kapitał podstawowy uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat o 450 tys. zł;
- e) największą pozycją kapitału własnego jest kapitał zapasowy;
- f) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 2,8 % w stosunku do roku ubiegłego,

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:	2 276,0	100,0	697,9	70,8	468,9	79,7	1 578,1	326,1	1 807,1	485,4
2.	Koszt własny sprzedaży	2 165,7	98,3	915,0	95,4	1 412,4	87,9	1 250,7	236,7	753,2	153,3
3.	Wynik na sprzedaży	110,3		(217,1)		(943,6)		327,5	(50,8)	1 053,9	(11,7)
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,6	0,0	267,7	27,2	119,3	20,3	(267,1)	0,2	(118,6)	0,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	23,0	1,0	35,6	3,7	168,4	10,5	(12,5)	64,8	(145,4)	13,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(22,4)		232,1		(49,2)		(254,5)	(9,6)	26,8	45,6
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	87,9		15,0		(992,7)		72,9	586,7	1 080,7	(8,9)
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe			19,5	2,0			(19,5)			
2.	Koszty finansowe	13,4	0,6	8,9	0,9	26,0	1,6	4,6	151,6	(12,6)	51,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(13,4)		10,6		(26,0)		(24,1)	(126,5)	12,6	51,7
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	74,5		25,6		(1 018,7)		48,9	290,9	1 093,2	(7,3)
1.	Podatek dochodowy			1,9		(15,4)		(1,9)		15,4	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem			1,9		(15,4)		(1,9)		15,4	
	Zysk (strata) netto (F-G)	74,5		23,7		(1 003,3)		50,8	314,2	1 077,8	(7,4)

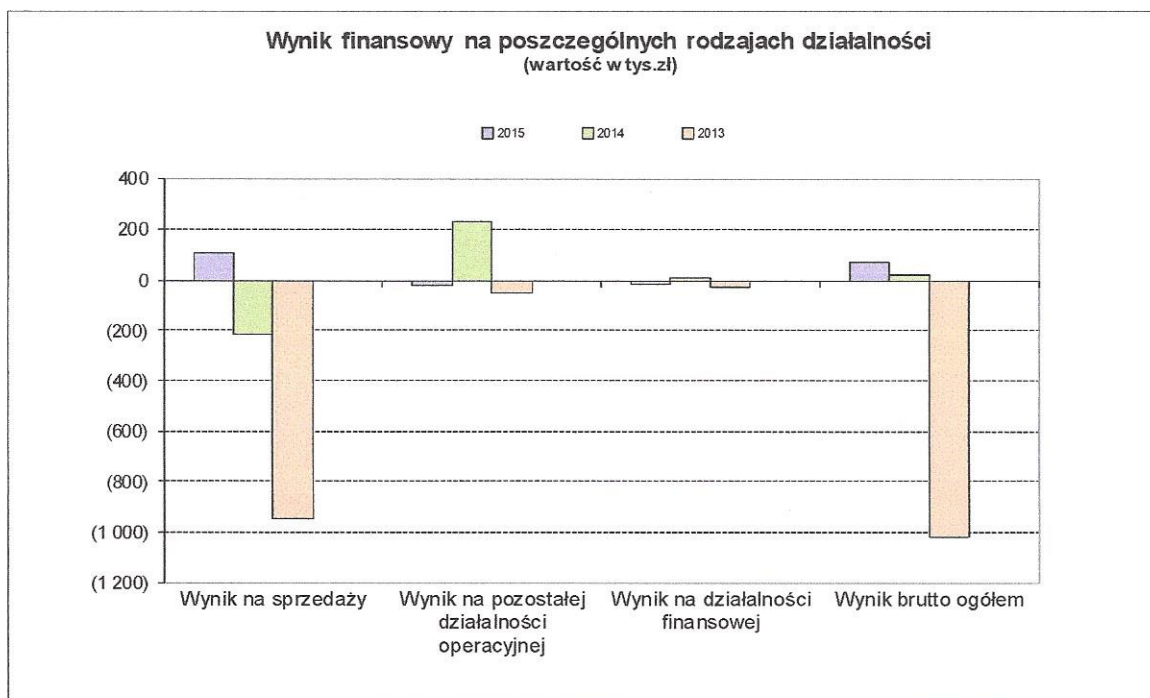
Przychody ogółem	2 276,7	100,0	985,1	100,0	588,2	100,0	1 291,6	231,1	1 688,5	387,1
------------------	---------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	2 202,2	100,0	959,5	100,0	1 606,9	100,0	1 242,7	229,5	595,3	137,0
---------------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 74,5 tys. tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 6,56 %
- przychodów ogółem 3,27 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 50,46 %,

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

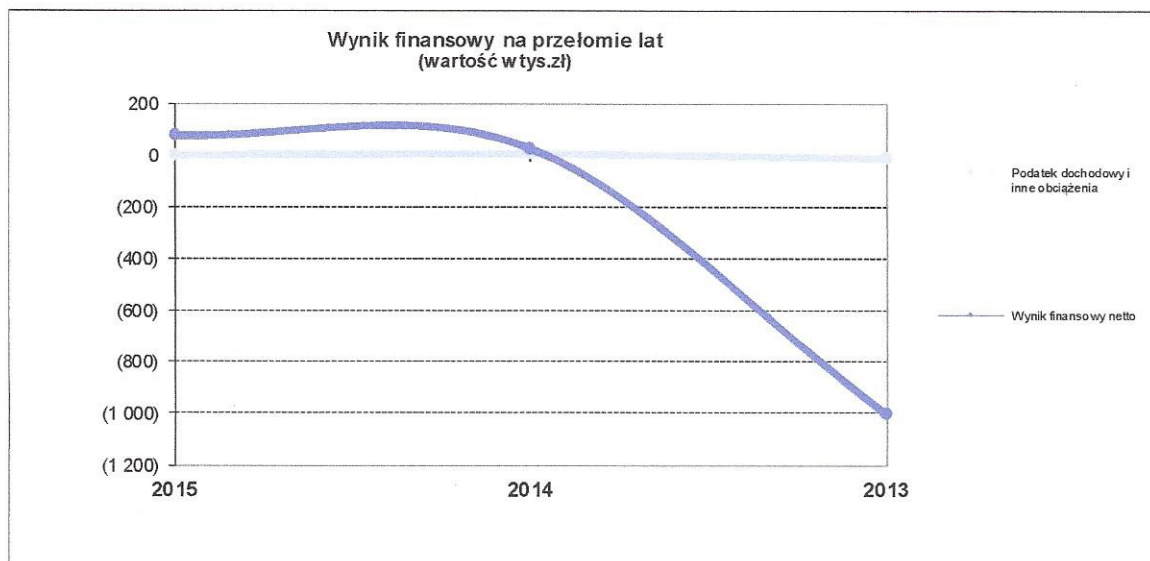


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 99,8 %, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 35,2 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 13,4 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 74,5 tys. zł, trzykrotnie wyższym od ubiegłorocznego.

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	6,56%	3,80%	-378,38%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,27%	2,41%	-170,59%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	50,46%	80,57%	489,04%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	7,52%	4,95%	-371,92%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 6,56 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zbliżonym poziomie do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

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 krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2,47	0,96	0,33
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <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	2,45	0,96	0,33
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	0,40	0,13	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	2,51	1,39	0,24

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych 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 jednak zwrócić uwagę na poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	-	-	-
Spyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	100	122	9
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	55	107	35
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	2,00	1,12	1,77

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

Obrót należnościami w dniach skrócił się z 122 dni w 2014 roku do 100 dni w roku bieżącym. 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 2 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 2 zł przychodów.

Wskaźnik rotacji zapasów nie występuje z uwagi na niewystępowanie zapasów.

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 $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	310,44%	58,17%	-188,35%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	40,42%	103,69%	301,03%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	14,95%	4,95%	-43,62%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	147,6	29,4	-205,2

Uwagę zwraca wskaźnik złotej reguły bilansowania, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik złotej reguły finansowania, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	82,8	27,3	(997,1)
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0,24)	(0,06)	x
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	-2,64%	-0,98%	x
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	(3,14)	(1,62)	x
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	(0,32)	(0,62)	x

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik spłacalności zobowiązań poniżej 1,0 potwierdza, że przy danych za rok obrotowy przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – jednostka jest w stanie spłacić zobowiązania w okresie mniejszym od 1 roku. Odwrotnością tego wskaźnika jest wskaźnik poziomu gotówkowej spłacalności zobowiązań z przepływów pieniężnych na dzień bilansu.

3.4.3. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Zysk na 1 akcję (EPS) bilansowy zysk netto liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	0,00	0,00	0,00
Relacja ceny 1 akcji do zysku (PER) cena rynkowa 1 akcji zysk netto na 1 akcję	-	zł/zł	88,16	277,03	(12,19)
Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) kapitał własny ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów	-	zł	0,00	0,00	0,00

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę. Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

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 nadal trudnej, aktualnej sytuacji jednostki, nie występują wskazania do istotnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

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 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Rewizor,
- 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

47 558,26 zł

Stanowią one 4,19% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

0,00 zł

Stanowią one bilansowej sumy aktywów

a) Wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			1 965,04	1 965,04
Zwiększenia			2 623,00	2 623,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			4 588,04	4 588,04
Umorzenie				
Bilans otwarcia			1 965,04	1 965,04
Zwiększenia			2 623,00	2 623,00
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			4 588,04	4 588,04
Wartość netto na BO				
Wartość netto na BZ				

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

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,
- inwentaryzacja WNIIP została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**3 484,88 zł**

Stanowią one 0,31% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urząd.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia			41 622,23		15 845,14	57 467,37
Zwiększenia			4 056,45			4 056,45
Zmniejszenia			15 405,44		15 845,14	31 250,58
Bilans zamknięcia			30 273,24			30 273,24
Umorzenie						
Bilans otwarcia			37 007,19		13 948,81	50 956,00
Zwiększenia			5 186,61		520,90	5 707,51
Zmniejszenia			15 405,44		14 469,71	29 875,15
Bilans zamknięcia			26 788,36			26 788,36
Wartość netto na BO			4 615,04		1 896,33	6 511,37
Wartość netto na BZ			3 484,88			3 484,88

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej rzeczowe aktywa trwałe, gdyż:

- środki trwałe były w roku bieżącym r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- 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 środków trwałych,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 88 %,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia oraz z tytułu zmiany wartości (utruty bądź przyrostu),
- jednostka dokonuje raz w roku weryfikacji stawek amortyzacyjnych,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2010 roku w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),

- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 8 tys. zł,

3.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**44 073,38 zł**

Stanowią one 3,88% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**1 087 945,18 zł**

Stanowią 95,81% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Należności krótkoterminowe**904 637,27 zł**

Stanowią 79,67% aktywów i dotyczą należności od:

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7a uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.2. Inwestycje krótkoterminowe**174 504,85 zł**

Stanowią 15,37% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	174 504,85
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	174 504,85
Razem	174 504,85

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

3.2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**8 803,06 zł**

Stanowią 0,78 % 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).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**1 135 503,44 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 147 639,03 zł**

Stanowi 13,00% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 6 567 136,55 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 7 070 623,06 zł**4.1.3. Strata z lat ubiegłych 13 564 615,27 zł****4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk 74 494,69 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 987 864,41 zł

Stanowią one 87,00% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 548 128,43 zł

Stanowią one 48,27% bilansowej sumy pasywów i dotyczą kredytów i pożyczek.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 439 735,98 zł

Stanowią 38,73% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	439 735,98	594 423,85
1. Wobec jednostek powiązanych	205 708,50	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	234 027,48	594 423,85
a) kredyty i pożyczki	34 360,95	207 686,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	115 050,40	319 680,62
- do 12 miesięcy	115 050,40	319 680,62
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	33 679,85	27 878,75
h) z tytułu wynagrodzeń	10 840,20	28 008,83
i) inne zobowiązania	40 096,08	11 169,46
3. Fundusze specjalne		

4.3. Ogółem pasywa bilansu 1 135 503,44 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

2 276 012,90 zł

Z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów

2 276 012,90 zł

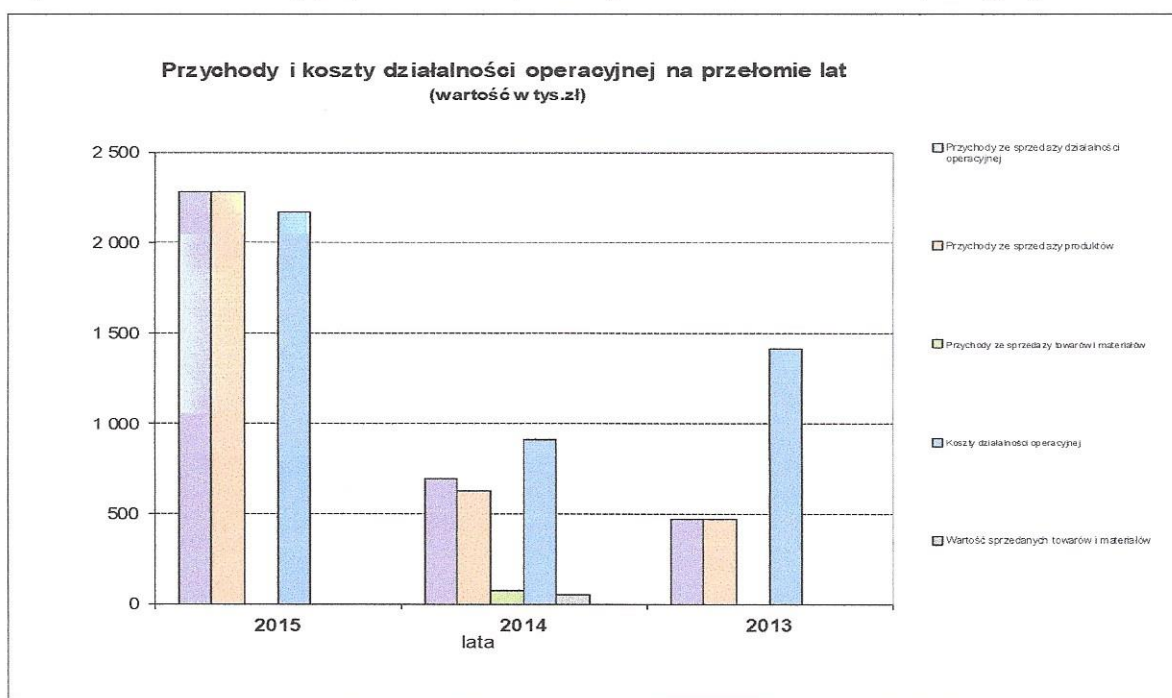
Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.2. Koszty działalności operacyjnej

2 165 680,80 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadali 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.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

644,78 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**23 043,46 zł**

Dotyczą straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz pozostałych kosztów operacyjnych, które zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.6. Koszty finansowe**13 438,73 zł**

Obejmują zapłacone odsetki.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 74 494,69 zł.

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. 48 b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(315 091,14)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(598,15)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	418 523,85
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	102 834,56
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	102 834,56

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o **118 215,35 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 1994 roku 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 dnia 27 maja 2016 roku.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

7. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31 grudnia 2015 roku.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.
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.

Działający w imieniu ReVISION – RZESZÓW Józef Król Sp. z o. o. w Rzeszowie:

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3510

Kluczowy biegły rewident:


Agnieszka Lew

nr rej 11556

Rzeszów, dnia 27 maja 2016 roku

ReVISION

Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o.
35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6C/8
tel. 017 852 22 38, fax 017 853 44 74
NIP 813-35-98-437 REGON 180469585