

O P I N I A
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
sporządzonym na dzień 31.12.2015 roku
jednostki gospodarczej prowadzonej pod firmą:

„ K U P I E C ”
Spółka Akcyjna
w Tarnowie

O P I N I A NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
„KUPIEC” Spółka Akcyjna w Tarnowie**

Przeprowadziliśmy badanie ksiąg rachunkowych oraz sporządzonego na ich podstawie i załączonego do niniejszej opinii sprawozdania finansowego spółki handlowej prowadzonej pod firmą:

„KUPIEC” Spółka Akcyjna w Tarnowie

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **19 687 812,33 zł;**
- rachunek zysków i strat za 2015 rok wykazujący zysk netto: **5 373 819,55 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2015 rok wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę: **27 306,59 zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2015 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę: **5 049 567,76 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Również Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było:

- zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymaganiami zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości;
- stwierdzenie prawidłowości ksiąg stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego;
- stwierdzenie czy sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.



Badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez badaną Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze metodą wrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty oraz informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dało wystarczającą podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe oraz objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie oraz jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres 2015 roku;
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie i przyjętymi przez Spółkę w polityce rachunkowości zasadami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz z umową badanej Spółki.

Sporządzone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki w okresie badanym jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje zgodne są z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

Tarnów, dnia 14 czerwca 2016 r.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński

Kluczowy biegły rewident

**BIURO RACHUNKOWOŚCI
I REWIZJI SPRAWOZDAŃ**
Ryszard Szybczyński
33-100 Tarnów, ul. Fafary 8/37
Firma uprawniona
do badania sprawozdań Nr 243

Podmiot uprawniony do badania

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM
sporządzonym na dzień 31.12.2015 roku
jednostki gospodarczej prowadzonej pod firmą:

„ K U P I E C ”
Spółka Akcyjna
w Tarnowie

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE.....	5
I. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	5
1. Struktura i dynamika majątku.....	6
2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.....	7
3. Struktura pozycji wynikowych.....	9
4. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.....	10
5. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.....	12
6. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.....	15
II. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI ORAZ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	16
III. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA MAJĄTKU.....	17
A I. Wartości niematerialne i prawne.....	17
A II. Rzeczowe aktywa trwałe.....	18
A III. Należności długoterminowe.....	18
A IV. Inwestycje długoterminowe.....	18
A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	19
B I. Zapasy.....	19
B II. Należności krótkoterminowe.....	20
B III. Inwestycje krótkoterminowe.....	20
B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	21
IV. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA MAJĄTKU.....	21
A. Kapitał własny.....	21
B I. Rezerwy na zobowiązania.....	22
B II. Zobowiązania długoterminowe.....	22
B III. Zobowiązania krótkoterminowe.....	23
B IV. Rozliczenia międzyokresowe.....	23
V. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI.....	24
1. Przychody z działalności gospodarczej.....	24
2. Koszty działalności gospodarczej.....	25
3. Wynik na działalności gospodarczej.....	26
4. Wyniki nadzwyczajne.....	26
5. Wynik brutto.....	26
6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.....	26
7. Wynik netto.....	27
VI. POPRAWNOŚĆ POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	27
VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM.....	27
C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	27

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Badanie dotyczy spółki handlowej prowadzonej pod nazwą:

**„KUPIEC” Spółka Akcyjna
w Tarnowie ul. Rolnicza 41 A,**

przekształconej ze spółki z o.o. pod taką samą firmą w spółkę akcyjną aktem notarialnym spisany w dniu 10.12.2010 r. w Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Tarnowskiej przed Notariuszem Panem Piotrem Sumara. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego za numerem **0000373682** w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie – XII Wydział Gospodarczy KRS.

Statut Spółki był 3-krotnie nowelizowany w 2011 r., 2-krotnie w roku 2012 oraz raz w 2014 roku. Zmiany zostały prawidłowo zgłoszone do KRS.

Spółka posiada nadany przez Naczelnika II Urzędu Skarbowego w Tarnowie numer identyfikacji podatkowej **NIP: 8732941947** i nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie numer statystyczny **REGON: 852650451**.

Stosownych zgłoszeń dotyczących przekształcenia w SA dokonano w II Urzędzie Skarbowym w Tarnowie oraz w Urzędzie Statystycznym w Krakowie, które potwierdziły zachowanie dotychczasowych numerów **NIP** i **REGON**.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31.12.2015 r. nie była jednostką zależną od innych podmiotów gospodarczych. W spółce występują jedynie powiązania osobowe, które wymuszają rozdział rozrachunków wobec jednostek powiązanych i pozostałych.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2015 roku wynosiło 26 osób.

2. Na dzień sporządzenia badanego sprawozdania Spółka posiadała następujący kapitał własny:

- kapitał akcyjny	4 414 609,00 zł
- akcje własne	- 400 000,00 zł
- kapitał zapasowy	1 472 034,56 zł
- kapitał rezerwowy	1 177 138,74 zł
- wynik roku bieżącego	<u>5 373 819,55 zł</u>
Ogółem kapitał własny	12 043 319,85 zł

Kapitał akcyjny w roku badanym nie uległ zmianie. Dzieli się on na 4 414 609 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł/za 1 akcję. 2 000 000 szt. akcji imiennych serii A jest uprzywilejowanych w ten sposób, że każda z nich daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane.

3. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej, handlowej w zakresie 27 rodzajów działalności wg PKD, a przeważającym rodzajem działalności jest: transport i spedycja.

4. W okresie badanym organem kierującym Spółką był jednoosobowy Zarząd w osobie Pana **Leszka Wróblewskiego**. Zagadnienia związane z odpowiedzialnością za rachunkowość Spółki nie zostały pisemnie powierzone żadnemu pracownikowi Spółki.

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza, w skład której w okresie badanym wchodzili:

- Pan **Piotr Wróblewski** - Przewodniczący;
- Pan **Zygmunt Tabisz** – Wiceprzewodniczący;
- Pan **Artur Staśko** - członek;
- Pan **Tomasz Żołądź** - członek;
- Pan **Jan Leszkiewicz** - członek.

5. Przedmiotem niniejszego badania były księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz sporządzone na ich podstawie jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone i podpisane w dniu 31 marca 2016 roku.

Z uwagi na rodzaj spółki (SA) oraz zamiar kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, występuje ustawowy obowiązek badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie pod względem formalnym jest prawidłowe i zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **19 687 812,33 zł;**
- rachunek zysków i strat za 2015 rok wykazujący zysk netto: **5 373 819,55 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2015 rok wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę: **27 306,59 zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2015 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę: **5 049 567,76 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przedmiotem badania była również zgodność danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w okresie badanym z danymi liczbowymi sprawozdania finansowego.

6. Badanie przeprowadził biegły rewident Ryszard Szybczyński (nr legitymacji 4032).

Podstawą przeprowadzenia badania była umowa zawarta pomiędzy badaną jednostką a prowadzonym przez w/w biegłego rewidenta Biurem Rachunkowości i Rewizji Sprawozdań w Tarnowie, jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań (nr uprawnień 243). Wybór podmiotu do badania został dokonany przez upoważnioną do tego Radę Nadzorczą Spółki Akcyjnej stosowną uchwałą z dnia 28 grudnia 2015 r..

Badanie przeprowadzone zostało z przerwami w okresie od dnia 27.05. do 14.06.2016 roku.

7. Zarówno podmiot uprawniony do badania, biegły badający sprawozdanie, jak i pracownicy podmiotu zaangażowani przy pracach związanych z niniejszym badaniem złożyli do dokumentacji roboczej z badania oświadczenia o niezależności od badanej Spółki.

8. Badana jednostka, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, udostępniła żądane przez biegłego dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożyła również oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i kompletności wykazania zobowiązań (także warunkowych). W oświadczeniu poinformowała, że wszystkie istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia), a mogące mieć wpływ na badane sprawozdanie lub na wydaną o nim opinię, zostały przedstawione i udostępnione badającemu.

9. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie mogą wystąpić poza systemem rachunkowości.

10. Sprawozdanie sporządzone przez KUPIEC S.A. w Tarnowie za poprzedni rok obrotowy, to jest za 2014 r. po obowiązkowym badaniu przeprowadzonym przez obecnego audytora i uzyskania opinii bez zastrzeżeń, zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 7 lipca 2015 r. Zysk wynikający z tego sprawozdania w kwocie 72 561,58 zł został podzielony następująco: - kwotą 44 146,09 zł na wypłatę dywidendy, a kwotę 28 421,67 zł wyłączono z podziału i przeznaczono na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na sfinansowanie nabywanych przez Spółkę akcji własnych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014 rok wraz z uchwałami o jego zatwierdzeniu i o podziale zysku zostało złożone w Drugim Urzędzie Skarbowym w Tarnowie w dniu 10.07.2015 r.

Zostało również wraz ze stosownymi uchwałami i opinią biegłego rewidenta złożone w dniu 14.07.2015 r. do rejestru w Krajowym Rejestrze Sądowym, co wynika z przedłożonego przez Spółkę odpisu z rejestru przedsiębiorców z dnia 01.06.2016 r.

11. Bilans na dzień 31.12.2014 r. zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2014 był podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2015 rok. Ciągłość bilansowa została zachowana.

B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

I. Ocena sytuacji finansowej oraz kontynuacja działalności.

Zamieszczone w niniejszym rozdziale wielkości pozwalają na przedstawienie porównania działalności Spółki na przestrzeni 3 lat oraz na zasygnalizowanie (poprzez przedstawienie podstawowych wskaźników ekonomicznych) pozytywnych oraz negatywnych zaszczości. Porównanie wielkości zamieszczonych w bilansach, rachunkach wyników, a także porównanie wskaźników charakteryzujących działalność Spółki na przestrzeni analizowanych lat umożliwia również dokonanie prognozy dotyczącej możliwości kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.



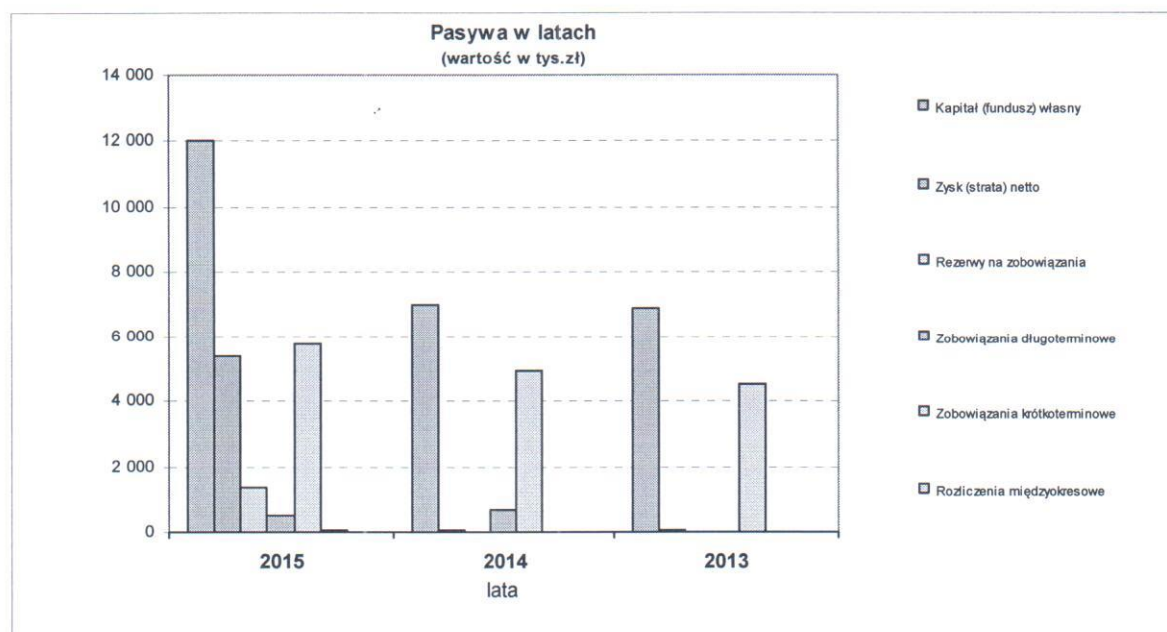
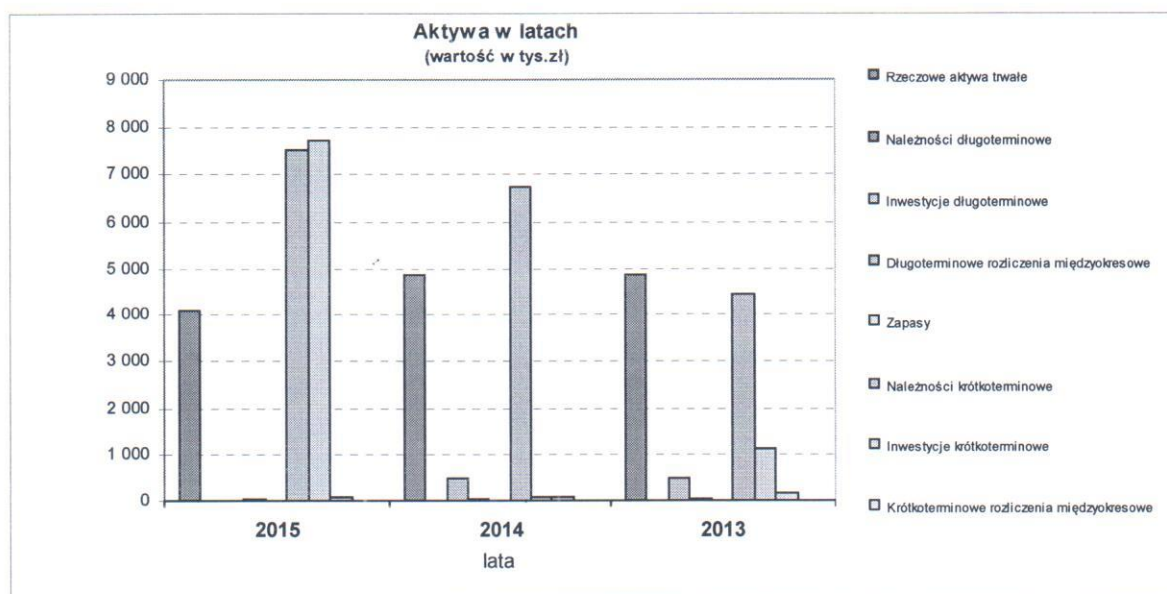
1. Struktura i dynamika majątku.

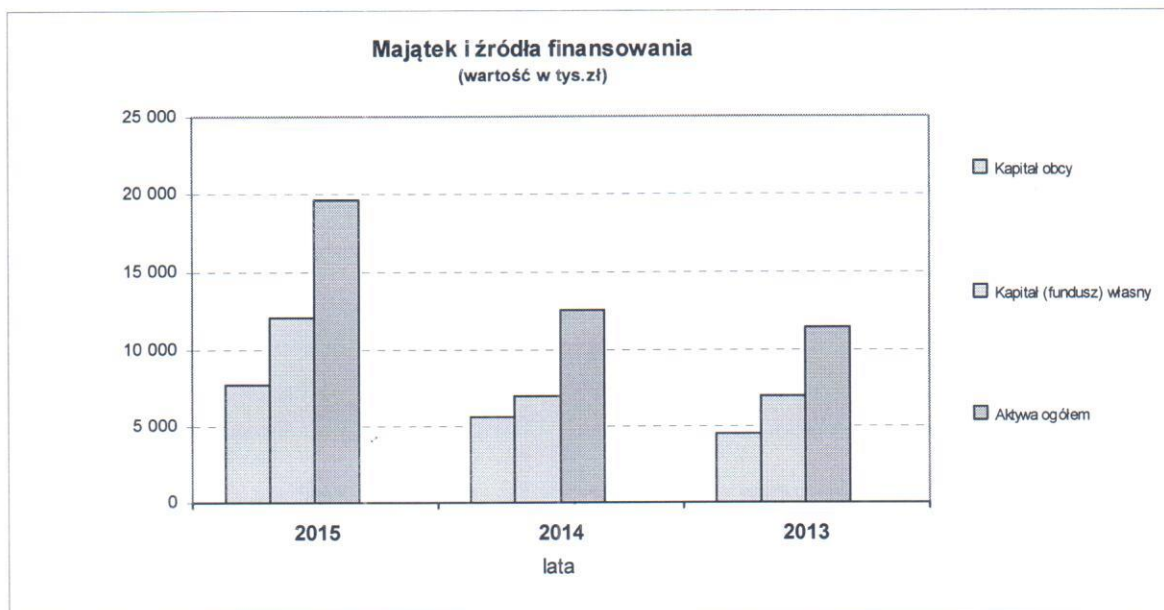
AKTYWA		Stan na			Struktura w %			Dynamika w %	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	2015	2014	2013	2015/14	2014/13
0		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	AKTYWA TRWAŁE	4 345,0	5 662,7	5 736,6	22,1	44,9	50,2	76,7	98,7
I	Wartości niematerialne i prawne	224,6	272,4	358,2	1,1	2,2	3,1	82,5	76,0
1.	Koszty zakończonych prac rozwoj.								
2.	Wartość firmy								
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	224,6	272,4	358,2	1,1	2,2	3,1	82,5	76,0
4.	Zaliczki na wartości niemater. i prawne								
II	Rzeczowe aktywa trwałe	4 091,8	4 865,9	4 865,9	20,8	38,6	42,6	84,1	99,9
1.	Środki trwałe	4 091,8	4 028,6	4 035,3	20,8	32,0	35,3	101,6	99,8
a)	grunty (w tym prawo użyt. wieczyst.)	4 018,7	4 018,7	4 018,7	20,4	31,9	35,1	100,0	100,0
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii								
c)	urządzenia techniczne i maszyny	16,0	1,2	2,4	0,1	0,0	0,0	1 337,0	50,0
d)	środki transportu	47,7			0,2				
e)	inne środki	9,4	8,7	14,2	0,0	0,1	0,1	108,3	60,9
2.	Środki trwałe w budowie		837,3	837,3		6,6	7,3		100,0
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie								
III	Należności długoterminowe								
IV	Inwestycje długoterminowe	1,2	465,7	464,6	0,0	3,7	4,1	0,2	100,2
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1,2	465,7	464,6	0,0	3,7	4,1	0,2	100,2
a)	w jednostkach powiązanych	1,2	465,7	464,6	0,0	3,7	4,1	0,2	100,2
-	udziały i akcje	1,2	465,7	464,6	0,0	3,7	4,1	0,2	100,2
V	Długotermin. rozliczenia międzyokres.	27,4	58,7	41,2	0,1	0,5	0,4	46,6	142,4
1.	Aktywa z tyt. odroc. podatku dochod.	17,0	50,8		0,1	0,4		33,5	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10,4	7,9	41,2	0,1	0,1	0,4	131,1	19,2
B.	AKTYWA OBROTOWE	15342,8	6 945,2	5 701,1	77,9	55,1	49,8	220,9	121,8
I	Zapasy		2,4	14,0		0,0	0,1		17,4
1.	Materiały								
2.	Półprodukty i produkty w toku								
3.	Produkty gotowe								
4.	Towary								
5.	Zaliczki na dostawy		2,4	14,0		0,0	0,1		17,4
II	Należności krótkoterminowe	7 517,3	6 755,1	4 432,9	38,2	53,6	38,8	111,3	152,4
1.	Należności od jednostek powiązanych								
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
2.	Należności od pozostałych jednostek	7 517,3	6 755,1	4 432,9	38,2	53,6	38,8	111,3	152,4
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6 747,1	6 073,6	4 267,0	34,3	48,2	37,3	111,1	142,3
-	do 12 miesięcy	6 747,1	6 073,6	4 267,0	34,3	48,2	37,3	111,1	142,3
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezp.	727,5	619,1	152,5	3,7	4,9	1,3	117,5	405,9
c)	Inne	35,0	21,2	6,3	0,2	0,2	0,1	165,1	336,8
d)	dochodzone na drodze sądowej	7,7	41,2	7,1	0,0	0,3	0,1	18,6	582,7
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 729,8	92,1	1 108,8	39,3	0,7	9,7	8 390,8	8,3
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 729,8	92,1	1 108,8	39,3	0,7	9,7	8 390,8	8,3
a)	w jednostkach powiązanych	7 671,2		1 044,0	39,0		9,1		
-	udzielone pożyczki	7 671,2		1 044,0	39,0		9,1		
b)	w pozostałych jednostkach								
c)	środki pieniężne i inne aktywa finans.	58,6	92,1	64,8	0,3	0,7	0,6	63,6	142,1
-	środki pieniężne w kasie i na r-kach	58,4	92,1	64,8	0,3	0,7	0,6	63,4	142,1
-	inne środki pieniężne	0,3			0,0				
-	inne aktywa pieniężne								
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe								
IV	Krótkotermin. rozliczenia międzyokres.	95,7	95,6	145,4	0,5	0,8	1,3	100,2	65,7
AKTYWA RAZEM		19 687,8	12 607,9	11 437,8	100,0	100,0	100,0	156,2	110,2

2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.

P A S Y W A		Stan na			Struktura w %%			Dynamika w %%	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	2015	2014	2013	2015/14	2014/13
0		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	KAPITAŁ WŁASNY	12 037,6	6 987,6	6 915,1	61,6	55,4	60,5	172,3	101,4
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 414,6	4 414,6	4 414,6	22,4	35,0	38,6	100,0	100,0
II	Należne wpłaty na kapitał (wartość „-“)								
III	Udziały (akcje) własne (wielkość „-“)	-400,0	-113,9	-113,9	- 2,0	- 0,9	-1,0	351,2	100,0
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 472,0	1 472,0	1 472,0	7,5	11,7	12,9	100,0	100,0
V	Kapitał z aktualizacji wyceny								
VI	Pozost. kapitały rezerwowe	1 177,1	1 142,3	1 089,6	6,0	9,1	9,5	103,0	104,8
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych								
VIII	Zysk (strata) netto	5 373,8	72,6	52,8	27,3	0,6	0,5	7 405,2	137,5
IX	Odpisy z zysku w br. (wielkość „-“)								
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	7 650,2	5 620,3	4 522,7	38,9	44,6	39,5	136,1	124,3
I	Rezerwy na zobowiązania	1 352,2	0,2		6,9	0,0		734 871,2	
1.	Rezerwa z tyt.odroc.podatku doch.	1 352,2	0,2		6,9	0,0		734 871,2	
2.	Rezerwa na świadc. emeryt. i inne								
a)	długoterminowa								
b)	krótkoterminowa								
3.	Pozostałe rezerwy								
a)	długoterminowe								
b)	krótkoterminowe								
II	Zobowiązania długoterminowe	492,2	665,2		2,5	5,3		74,0	
1.	Wobec jednostek powiązanych								
2.	Wobec pozostałych jednostek	492,2	665,2		2,5	5,3		74,0	
a)	kredyty i pożyczki	492,2	665,2		2,5	5,3		74,0	
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.								
c)	inne zobowiązania finansowe								
d)	inne								
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 777,4	4 929,8	4 502,1	29,3	39,1	39,4	117,2	109,5
1.	Wobec jednostek powiązanych								
a)	z tyt. dostaw i usług o wymagalności								
-	do 12 miesięcy								
-	powyżej 12 miesięcy								
b)	inne								
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 777,4	4 929,8	4 502,1	29,3	39,1	39,4	117,2	109,5
a)	kredyty i pożyczki	1 157,6	1 068,0	2 783,9	5,9	8,5	24,3	108,4	38,4
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wart.								
c)	inne zobowiązania finansowe								
d)	z tyt. dostaw i usług o wymagalności	4 483,1	3 717,8	1 642,7	22,8	29,5	14,4	120,6	226,3
-	do 12 miesięcy	4 483,1	3 717,8	1 642,7	22,8	29,5	14,4	120,6	226,3
-	powyżej 12 miesięcy								
e)	zaliczki otrzymane na dostawy								
f)	zobowiązania wekslowe								
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i in	68,5	99,5	48,2	0,3	0,8	0,4	68,9	206,6
h)	z tytułu wynagrodzeń	57,7	44,2	23,3	0,3	0,4	0,2	130,5	190,0
i)	inne	10,4	0,4	4,1	0,1	0,0	0,0	2 879,6	8,8
3.	Fundusze specjalne								
IV	Rozliczenia międzyokresowe	28,4	25,1	20,6	0,1	0,2	0,2	113,4	121,8
1.	Ujemna wartość firmy								
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	28,4	25,1	20,6	0,1	0,2	0,2	113,4	121,8
a)	długoterminowe								
b)	krótkoterminowe	28,4	25,1	20,6	0,1	0,2	0,2	113,4	121,8
PASYWA RAZEM		19 687,8	12 607,9	11 437,8	100,0	100,0	100,0	156,2	110,2

W graficznym ujęciu aktywa i pasywa Spółki przedstawiają się następująco:





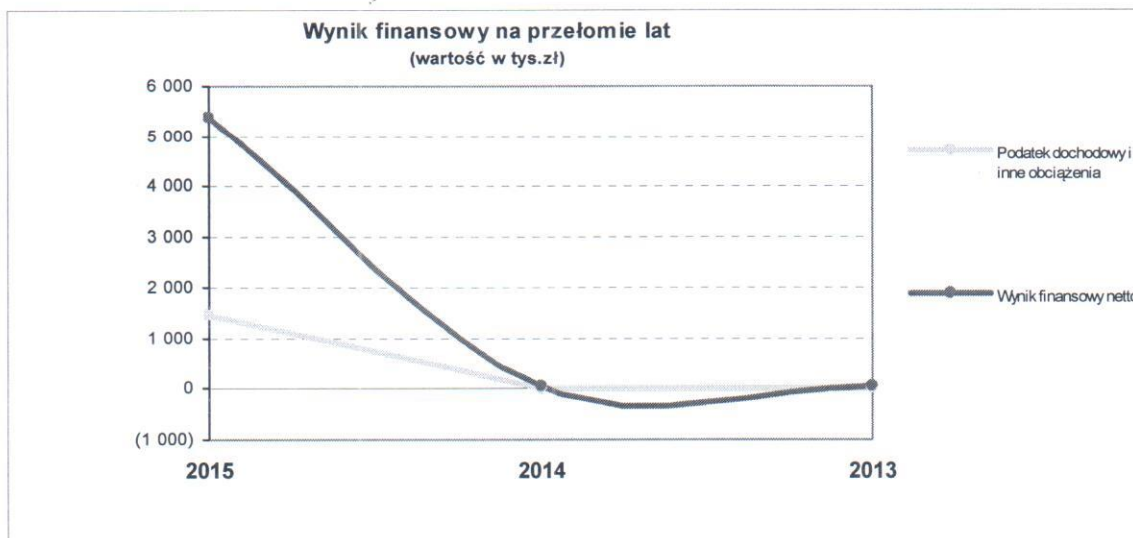
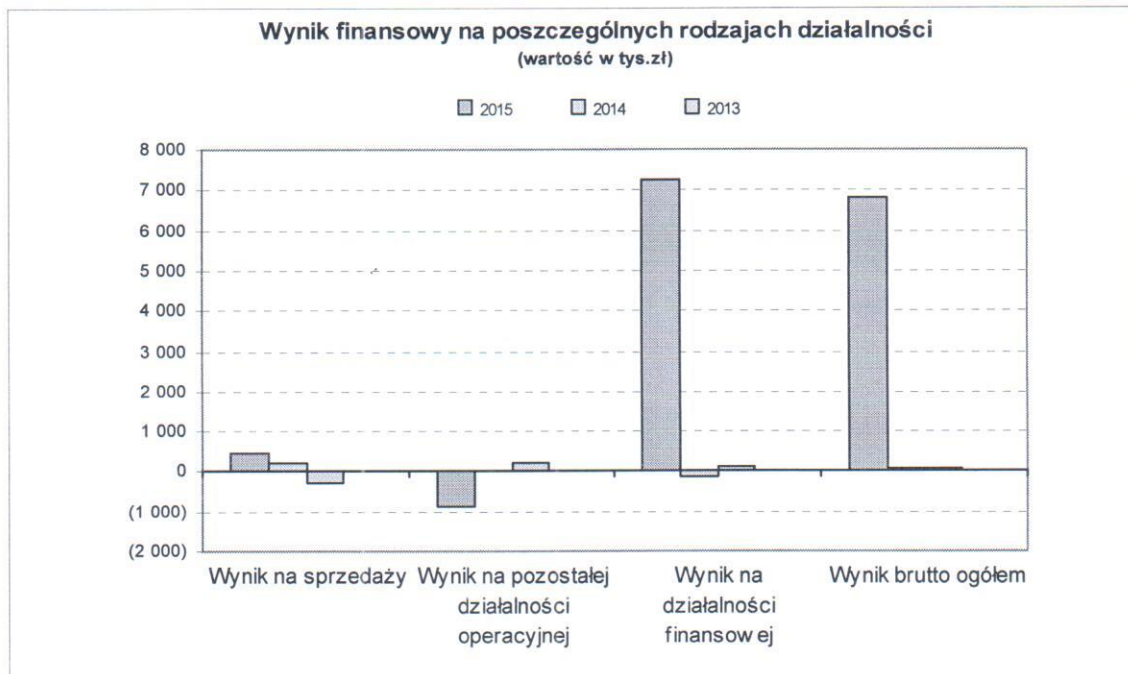
3. Struktura pozycji wynikowych.

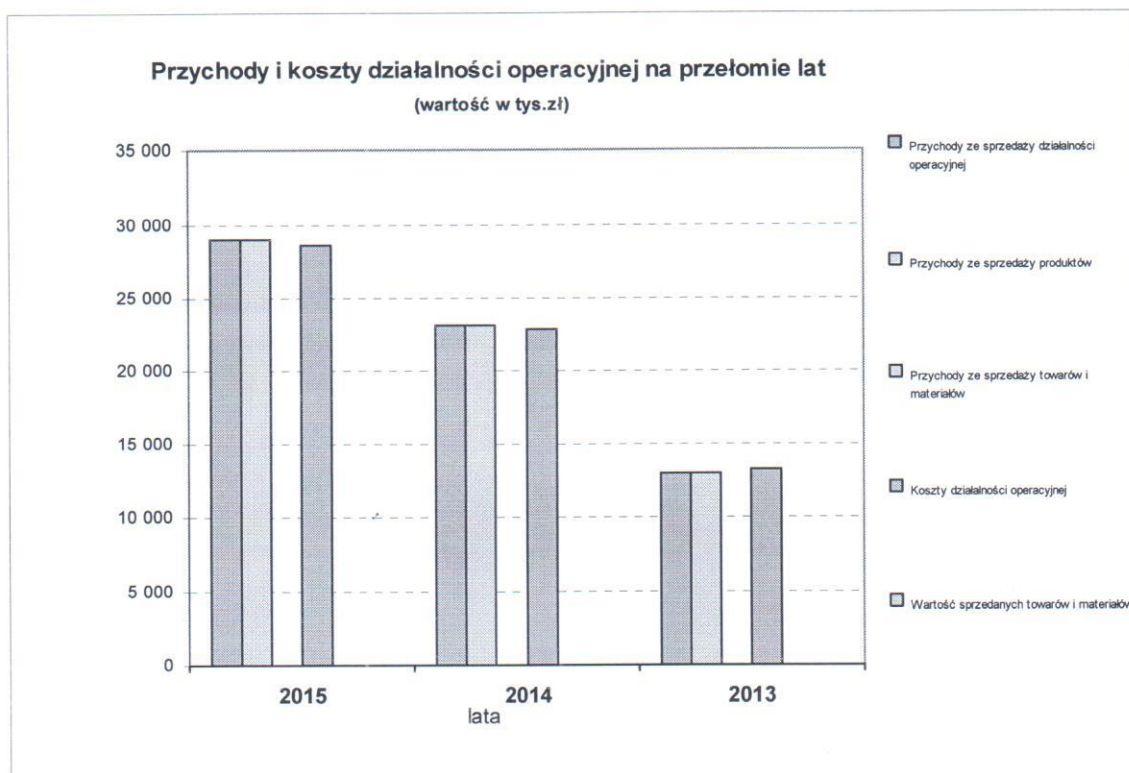
Wartość za okres		2015	2014	2013	2015	2014	2013
Pozycje rachunku zysków i strat		w tys. zł			Struktura w %		
0	1	5	6	7	8	9	10
I.	Przychody ze sprzedaży i zrówn. z nimi, w tym:	29 098,7	23 093,8	13 001,3	79,15	98,90	96,35
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 098,7	23 093,8	13 001,3	79,15	98,90	96,35
2.	Zmiana stanu prod. (zwiększ. „+”, zmniejsz. „-“)	-	-	-	-	-	-
3.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	-	-	-	-	-
4.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-
II.	Pozostałe przychody operacyjne	241,4	172,8	270,4	0,65	0,74	2,01
III.	Przychody finansowe	7 424,2	84,6	221,8	20,20	0,36	1,64
A.	Razem przychody (I + II + III)	36 764,3	23 351,2	13 493,5	100,00	100,00	100,00
I.	Koszty działalności operacyjnej	28 644,2	22 869,9	13 263,9	95,68	98,32	98,68
1.	Amortyzacja	108,4	92,6	67,0	0,36	0,40	0,50
2.	Zużycie materiałów i energii	698,2	1 541,3	1 570,5	2,33	6,63	11,68
3.	Usługi obce	26 309,5	19 861,9	10 297,7	87,88	85,39	76,62
4.	Podatki i opłaty, w tym:	15,8	24,1	31,1	0,05	0,10	0,23
4.	Podatek akcyzowy	-	-	-	-	-	-
5.	Wynagrodzenia	909,5	647,1	389,8	3,04	2,78	2,90
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	197,0	133,8	91,1	0,66	0,57	0,68
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	405,8	569,1	816,7	1,36	2,45	6,07
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-	-
II.	Pozostałe koszty operacyjne	1 123,4	160,0	54,4	3,75	0,69	0,41
III.	Koszty finansowe	169,4	231,4	122,5	0,57	0,99	0,91
B.	Razem koszty (I + II + III)	29 937,0	23 261,3	13 440,8	100,00	100,00	100,00
C.	Wynik na działalności gospodarczej (A - B)	6 827,3	89,8	52,8			
D.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-			
E.	Wynik brutto (C - D)	6 827,3	89,8	52,8			
F.	Podatek dochodowy	1 453,5	17,3	-			
G.	Wynik netto (E - F)	5 373,8	72,6	52,8			

4. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy.

T R E Ś Ć		Kwota w tys. zł za rok			Dynamika w %%	
		2015	2014	2013	2015/14	2014/13
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	29 098,7	23 093,8	13 001,3	126,0	177,6
	w tym od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 098,7	23 093,8	13 001,3	126,0	177,6
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. „+”, zmniejsz. „-“)					
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby					
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów					
B.	Koszty działalności operacyjnej	28 644,2	22 869,9	13 263,9	125,2	172,4
I.	Amortyzacja	108,4	92,6	67,0	117,1	138,2
II.	Zużycie materiałów i energii	698,2	1 541,3	1 570,5	45,3	98,1
III.	Usługi obce	26 309,5	19 861,9	10 297,7	132,5	192,9
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	15,8	24,1	31,1	65,6	77,6
	Podatek akcyzowy					
V.	Wynagrodzenia	909,5	647,1	389,8	140,5	166,0
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	197,0	133,8	91,1	147,2	146,9
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	405,8	569,1	816,7	71,3	69,7
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów					
C.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY (A – B)	454,5	223,9	- 262,5	203,0	185,3
D.	Pozostałe przychody operacyjne	241,4	172,8	270,4	139,7	63,9
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II.	Dotacje					
III.	Inne przychody operacyjne	241,4	172,8	270,4	139,7	63,9
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 123,4	160,0	54,4	702,0	294,1
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
II.	Aktualizacja wartości niefinans. aktywów trwałych					
III.	Inne koszty operacyjne	1 123,4	160,0	54,4	702,0	294,1
F.	WYNIK NA DZIAŁ. OPERACYJNEJ (C + D – E)	427,5	236,7	- 46,6	-180,6	608,0
G.	Przychody finansowe	7 424,2	84,6	221,8	8 777,5	38,1
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	270,0				
	od jednostek powiązanych					
II.	Odsetki, w tym:	8,0	60,2	221,8	13,3	27,1
	od jednostek powiązanych					
III.	Zyski ze zbycia inwestycji					
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	7 116,6				
V.	Inne	29,6	24,4		121,2	
H.	Koszty finansowe	169,4	231,4	122,5	73,2	188,9
I.	Odsetki, w tym:	167,9	231,4	103,5	72,6	223,5
	od jednostek powiązanych					
II.	Strata ze zbycia inwestycji					
III.	Aktualizacja wartości inwestycji					
IV.	Inne	1,5		19,0		
I.	WYNIK NA DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F + G – H)	6 827,3	89,8	52,8	7 600,7	170,2
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)					
I.	Zyski nadzwyczajne					
II.	Straty nadzwyczajne					
K.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (I +/- J)	6 827,3	89,8	52,8	7 600,7	170,2
L.	Podatek dochodowy	1 453,5	17,3		8422,6	
M.	Pozost. obowiązk. zmniejsz. zysku (zwiększ. straty)					
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K – L – M)	5 373,8	72,6	52,8	7 405,2	137,5

Graficznie wielkości kształtujące wynik przedstawiają się następująco:





5. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2015	2014	2013
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik			
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	308,17 %	123,40 %	120,54 %
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	37,84 %	71,34 %	79,33 %
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	157,35 %	124,33 %	152,90 %
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	12 037,6	6 987,6	6 915,1
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	22,07 %	44,91 %	50,16 %

I.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	27,30 %	0,58%	0,46%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	14,62 %	0,31%	0,39%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	44,64 %	1,04%	0,76%
8	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	27,99 %	2,06%	1,19%
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	16,66 %	-1,02%	-0,43%
10	Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitał własny} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	49,18 %	1,17%	0,76%
11	Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł / 1 zatrudn.	206,7	3,2	3,8

III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
12	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	2,64	1,40	1,26
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	2,63	1,38	1,23
14	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	1,33	0,02	0,25
15	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,51	1,63	2,60

IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
16	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	x	0	0
17	Spływ 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	80	82	116
18	Spłata 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	51	42	23
19	Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,48	1,83	1,14

V.	Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
20	Wydajność pracy $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{przeciętne zatrudnienie (w etatach)}}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 119,2	1 004,1	928,7
21	Wskaźnik Altmana $Z = 1,2 X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 1X5$	powyżej 2,9	-	4,72	3,09	2,51
x1	$\frac{\text{kapitał pracujący}}{\text{aktywa ogółem}}$			0,5	0,2	0,1
x2	$\frac{\text{zysk zatrzymany}}{\text{aktywa ogółem}}$			0,4	0,2	0,2
x3	$\frac{\text{zysk przed spłatą odsetek i opodatkowaniem (EBIT)}}{\text{aktywa ogółem}}$			0,3	0,0	0,0
x4	$\frac{\text{wartość księgowa kapitału własnego}}{\text{kapitał obcy}}$			1,6	1,2	1,5
x5	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$			1,5	1,8	1,1
22	Model Hołdy $ZH = 0,605 + 0,681X1 - 0,0196X2 + 0,00969X3 + 0,000672X4 + 0,157X5$	powyżej 0,1	-	2,27	1,07	0,84
X1	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			2,6	1,4	1,3
X2	$\frac{\text{zobowiązania ogółem} \times 100}{\text{suma bilansowa}}$			38,9	44,6	39,5
X3	$\frac{\text{zysk/strata netto} \times 100}{\text{średnioroczny majątek ogółem}}$			20,7	0,3	0,1
X4	$\frac{\text{średnioroczne zobowiązania krótkoterminowe} \times 365}{\text{koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów}}$			105,6	115,2	104,0
X5	$\frac{\text{przychody ogółem}}{\text{średnioroczny majątek ogółem}}$			2,3	1,9	2,4

VI.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
22	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	5 482,2	165,1	119,7
23	Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	12,27	2,06	0,30
24	Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	24,76 %	263,07 %	37,47 %

6. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.

Dane zaprezentowane powyżej wskazują na następujące zaszłości:

- Struktura aktywów i pasywów na przestrzeni trzech analizowanych lat ulega znacznej zmianie. W aktywach majątek trwały systematycznie maleje w sumie bilansowej, natomiast majątek obrotowy - systematycznie wzrasta. W pasywach udział kapitałów: własnych i obcych ulegają mniej zauważalnej zmianie, ale i tak zauważa się pozytywne zjawisko wzrostu kapitałów własnych.

- Dynamika majątku i źródeł finansowania ogółem w analizowanych latach wynosi kolejno 110,2% i aż 156,2 %. W aktywach największy przyrost zarówno kwotowy jak i procentowy wykazują krótkoterminowe aktywa finansowe (przyrost prawie 84-krotny). Natomiast najwyższy przyrost w pasywach zanotowały rezerwy na odroczone podatki dochodowe, które związane są z wyceną wspomnianych wyżej aktywów finansowych. Podkreślić również należy wzrost kapitału własnego (dynamika ogółem 172,3 %).

- W pozycjach kształtujących wyniki finansowe odnotować należy uzyskanie obrotów o 26 % wyższych od roku ubiegłego. Dynamika kosztów podstawowej działalności operacyjnej roku badanego jest niższa niż dynamika sprzedaży i wynosi 125,2 %. Przyczyniło się to do uzyskania zysku na sprzedaży wynoszącego 454,5 tys. zł. Dzięki niekorzystnym relacjom na pozostałej działalności operacyjnej wynik na działalności operacyjnej pokazuje stratę w kwocie 427,5 tys. zł. Działalność finansowa zamknęła się wysokim zyskiem, co pozwoliło osiągnąć zysk na działalności gospodarczej w kwocie 6 827,3 tys. zł. W sumie działalność Spółka zamknęła zyskiem netto w kwocie 5 373,8 tys. zł.

- Podstawowe relacje ekonomiczno-finansowe pozwalają na zauważenie następujących trendów:

- tzw. "złote reguły" bilansowania oraz finansowania przekraczają tzw bezpieczne wielkości, a wartość bilansowa Spółki wykazuje tendencję wzrostową.
- wszystkie wskaźniki rentowności przez trzy analizowane lata osiągały wielkości dodatnie, przy czym wskaźniki te znacząco wzrosły za 2015 rok, a ponadto wskazują, że po 2 latach Spółka ma dodatni wskaźnik dźwigni finansowej;

- wskaźniki płynności finansowej wskazują, że Spółka posiada możliwości spłacania swoich zobowiązań;
- wskaźniki rotacji należności uległy poprawie, a rotacja zobowiązań w badanym roku uległa pogorszeniu, jednak produktywność aktywów nie osiąga pożądanego poziomu wynoszącego 2 zł sprzedaży na 1 zł majątku;
- wydajność pracy wykazuje w analizowanych latach tendencję wzrostową, co jest rezultatem znaczących wzrostów sprzedaży;
- wielostopniowe wskaźniki Altmana i Hołdy kształtowały się w analizowanym okresie powyżej bezpiecznych wielkości, co wskazuje, że nie występują żadne istotne symptomy mogące świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości.

O możliwości kontynuowania działalności Spółka poinformowała także we **Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego**.

II. System księgowości oraz kontroli wewnętrznej.

1. Badana jednostka posiada zakładowy plan kont oraz pozostałą dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, które spełniają podstawowe wymagania wynikające z przepisów ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (jednolity tekst: Dz.U. z 2013 r. poz. 330 ze zmianami). Zakładowy plan kont opracowany jest na podstawie Wzorcowego planu kont wydawnictwa „Finanse-Servis” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. w Warszawie autorstwa Marii Borkowskiej, Alojzego Karczykowskiego i Stanisława Koca. Przyjęte zasady są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz dostosowane do potrzeb Spółki.
2. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o program finansowo-księgowy CDN OPTIMA, v.17.6.1.850 firmy CDN COMARCH S.A. z Krakowa, u której zakupiono w/w program wraz ze stosowną dokumentacją. Program umożliwia ustalenie danych niezbędnych do sporządzenia sprawozdań, identyfikację poszczególnych aktywów i pasywów, a także wykonania obowiązków podatkowych. Wydruki komputerowe spełniają wymagania ustawy w zakresie określenia nazwy użytkownika, nazwy wydruku, numerowania stron, dat sporządzenia itp..
3. Organizacja rachunku kosztów przedstawia się następująco:
 - koszty ewidencjonowane są wg układu rodzajowego w zespole "4",
 - rachunek zysków i strat sporządzany jest wg wersji porównawczej,
 - zmiana stanu produktów w Spółce nie występuje, ponieważ nie występują stany wyrobów i produkcji w toku, a koszty przyszłych okresów ujmowane są najpierw na rozliczenia międzyokresowe, skąd przeksięgowywane są na koszty rodzajowe.
4. Konta ksiąg pomocniczych prowadzone są w sposób prawidłowy. Obejmują między innymi zakres określony w art. 17 w/w ustawy o rachunkowości.



5. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
6. Dokumentacja księgowa spełnia wymagania art. 21 ustawy, w szczególności w zakresie kwalifikowania dowodów do ujęcia ich w księgach rachunkowych.
7. Jednostka posiada poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
8. W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna.
9. Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników.
10. Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez poszczególnych pracowników, a dokumenty są weryfikowane przed wprowadzeniem do ksiąg. Na dokumentach znajduje się dekretacja wraz z akceptacją wprowadzenia do ksiąg.
11. Kontrola dowodów księgowych dokonywana jest przez kierowników komórek organizacyjnych.
12. Kontrola poprawności ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest automatycznie przy zastosowaniu programu komputerowego.
13. Działanie systemu księgowości w powiązaniu z systemem kontroli wewnętrznej oraz wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w księgach pozwalają uznać je za prowadzone bieżąco i spełniające warunki rzetelności, kompletności i sprawdzalności.

III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku.

A I. Wartości niematerialne i prawne.

Prawidłowo wykazano wartości niematerialne i prawne:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	224 649,32	272 433,33
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>Razem wartości niematerialne i prawne</i>	<i>224 649,32</i>	<i>272 433,33</i>

Wykazana wartość dotyczy użytkowanych programów komputerowych i innych praw, których wartość bilansowa wynika z następujących wielkości:

- wartość początkowa	473 206,08 zł
- dotychczasowe umorzenie	<u>248 556,76 zł</u>
- wartość netto	224 649,32 zł

Przychody wartości niematerialnych w roku badanym wyniosły 42 211,08 zł i zostały prawidłowo zaewidencjonowane. Rozchody tych składników majątku nie wystąpiły. Umorzenie liczone jest prawidłowo wg zasad wynikających z przepisów podatkowych.

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Prawidłowo wykazano wartości rzeczowych aktywów trwałych:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Grunty i prawo wieczystego użytkowania	4 018 700,00	4 018 700,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	16 024,38	1 198,50
Środki transportu	47 714,03	-
Inne środki trwałe	9 380,48	8 663,53
<i>Razem środki trwałe</i>	<i>4 091 818,89</i>	<i>4 028 562,03</i>
Środki trwałe w budowie	-	837 294,31
Zaliczki na śr. trwałe w budowie	-	-
<i>Razem rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>4 091 818,89</i>	<i>4 865 856,34</i>

Szczegółowe zestawienie wartości początkowych, wartości umorzeń i wielkości bilansowych oraz ich zmian w ciągu roku w poszczególnych grupach rodzajowych majątku trwałego Spółka zaprezentowała poprawnie w ***Dodatkowych informacjach i objaśnieniach***.

Nakłady na środki trwałe w budowie dotyczyły budowy bazy i zostały w roku badanym w związku rezygnacją odpisane w koszty, przy czym dla celów podatku dochodowego nie stanowią one kosztów uzyskania przychodów.

Udokumentowanie zmian majątku trwałego jest prawidłowe.

Umorzenie majątku jest dokonywane prawidłowo według stawek amortyzacyjnych wynikających z przepisów podatkowych.

A III. Należności długoterminowe.

Pozycja nie występuje.

A IV. Inwestycje długoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje długoterminowe.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Nieruchomości	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	1 500,00	464 557,87
-udziały i akcje w jedn. powiązanych	1 500,00	464 557,87
Razem	1 500,00	464 557,87

Wykazana wartość dotyczy udziałów Windykacja PL Spółka z o.o. w Tarnowie nabytych przez Spółkę KUPIEC.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	32 640,00	50 783,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	10 365,22	7 904,28
Razem	43 005,22	58 687,28

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego ustalono prawidłowo od sumy zobowiązań (niewypłaconych wynagrodzeń i niewiszczonych składek ZUS) oraz dodatnich różnic kursowych z wyceny bilansowej, które posiadają wartość bilansową, natomiast nie posiadają wartości podatkowej, gdyż zostaną zaliczone do kosztów i przychodów podatkowych z chwilą kasowego ich poniesienia. Wartość stanowiąca podstawę ustalenia aktywów z tyt. odroczonego podatku wynosi 171 789,47 zł.

Pozycja rozliczeń międzyokresowych dotyczy poniesionych które dotyczą przyszłych okresów i będą w tych okresach zaliczone do kosztów działalności.

B I. Zapasy.

Prawidłowo wykazano wartość zapasów:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Materiały	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	-	-
Zaliczki na dostawy	-	2 439,02
Razem	-	2 439,02

Figurujące na BO zaliczki na dostawy zostały rozliczone w roku badanym.

B II. Należności krótkoterminowe.

1/ należności od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ należności od pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano stan należności od pozostałych jednostek, na który składa się:

Należności z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	6 747 149,29	6 073 604,02
- do 12 miesięcy	6 747 149,29	6 073 604,02
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Należności z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	724 017,31	619 081,54
Należności inne	35 020,00	21 209,49
Należności dochodzone na drodze sądowej	7 658,80	41 188,60
Razem	7 513 845,40	6 755 083,65

Z należności z tyt. dostaw i usług do dnia 30 kwietnia 2016 r. zwindykowane zostały należności na kwotę 3 648 523,12 zł, co stanowi 54,1 % stanu bilansowego.

Należności inne obejmują bieżące rozliczenia z pracownikami (4 700,00 zł) oraz należności z tyt. sprzedanych akcji (30 320,00 zł).

Należności z tyt. podatków obejmują podatek VAT oczekujący na rozliczenie w przyszłych okresach.

Należności zostały wycenione do bilansu po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 23 182,69 zł.

B III. Inwestycje krótkoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje krótkoterminowe obejmujące:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiąz.	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. pozost.	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:	58 631,57	92 122,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 370,56	92 122,38
- inne środki pieniężne	261,01	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
Razem	58 631,57	92 122,38

Stany środków pieniężnych zostały poparte inwentaryzacjami (spis gotówki w kasie i potwierdzenia rachunków bankowych). Inne środki pieniężne to środki pieniężne w drodze, które wpłynęły do Spółki w dniu 4.01.2016 r.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	95 734,93	95 562,25
Razem	95 734,93	95 562,25

Pozycja dotyczy poniesionych nakładów (głównie ubezpieczeń i prenumeraty), które w 2016 roku są sukcesywnie odpisane w koszty działalności.

IV. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku.

A. Kapitał własny.

Prawidłowo wykazano kapitał własny, który obejmuje:

<i>Lp.</i>	<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
1.	Kapitał zakładowy	4 414 609,00	4 414 609,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
3.	Udziały (akcje) własne	- 400 000,00	- 113 908,67
4.	Kapitał zapasowy	1 472 034,56	1 472 034,56
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe	1 177 138,74	1 142 315,62
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8.	Zysk (strata) netto	5 373 819,55	72 567,76
9.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
	Razem kapitał własny	12 037 601,85	6 987 618,27

Wymienione stany zgodne są z ewidencją księgową. Kapitał zakładowy na dzień bilansu wykazany jest prawidłowo w wysokości figurującej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał dzieli się na 4 414 609 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł/za 1 akcję. 2 000 000 sztuk akcji imiennych serii A jest uprzywilejowana w ten sposób, że na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy każda z tych akcji daje prawo do dwóch głosów. Pozostałe akcje zarówno serii B, C jak i D nie są uprzywilejowane.

Dane o strukturze własności oraz liczbie i wartości akcji zawarto prawidłowo w ***Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.***

Kapitał zapasowy to pozostałość odpisów z podziału wyników z lat minionych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują kapitał na nabycie akcji własnych. Na dzień bilansu nabyte akcje stanowią wartość 400 000,00 zł, co prawidłowo wykazano ze znakiem minus w grupie B pasywów ***Bilansu.***

Stan wyniku netto za bieżący rok wynika z poprawnie zamkniętych ksiąg rachunkowych i jest zgodny z wykazanym w innych formularzach sprawozdania finansowego.

B I. Rezerwy na zobowiązania.

Prawidłowo wykazano rezerwy na zobowiązania:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 352 163,00	184,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
<i>Razem</i>	<i>1 352 163,00</i>	<i>184,00</i>

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy dotyczy wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych.

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenie pracownicze, gdyż odprawy emerytalne wynikają z postanowień kodeksowych (w wysokości 1-miesięcznych wynagrodzeń), a nagrody jubileuszowe nie są w jednostce wypłacane.

W trakcie badania nie stwierdzono również obowiązku tworzenia przez Spółkę innych rezerw na zobowiązania.

B II. Zobowiązania długoterminowe.

1/ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano zobowiązania długoterminowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Kredyty i pożyczki	492 203,25	665 174,54
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wart.	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne	-	-
<i>Razem</i>	<i>492 203,25</i>	<i>665 174,54</i>

W/w kwota dotyczy tej części kredytu udzielonej przez Raiffaisen Bank podlegającej spłacie po dniu 31.12.2016 r.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe.

1/ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano zobowiązania krótkoterminowe, które obejmują:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Kredyty i pożyczki	1 157 621,87	1 067 977,56
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wart.	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	4 483 145,69	3 717 759,65
- do 12 miesięcy	4 483 145,69	3 717 759,65
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	68 539,43	99 487,50
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	57 727,02	44 245,02
Inne zobowiązania	10 366,47	360,00
<i>Razem</i>	<i>5 777 400,48</i>	<i>4 929 829,73</i>

Pozycja kredytów dotyczy tej ich części, która podlega spłacie do 31.12.2016 r. Kredyty zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na posiadanych gruntach. Zabezpieczenia zostały prawidłowo przedstawione w ***Dodatkowych informacjach i objaśnieniach***.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wykazano w bilansie z odsetkami w stosunku do tych dostawców, którzy naliczyli odsetki. Do dnia 30.04.2016 r. Spółka dokonała spłaty zobowiązań handlowych w kwocie 3 320 225,53 zł, co stanowi około 74,1 % stanu bilansowego.

Zobowiązania podatkowe oraz z tyt. wynagrodzeń dotyczą 2015 r. i zostały rozliczone do dnia zakończenia badania.

Inne zobowiązania to bieżące zobowiązanie z pracownikiem.

3/ Fundusze specjalne

Pozycja nie występuje.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Ujemna wartość firmy	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe:	28 443,75	25 085,58
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	28 443,75	25 085,58
Razem	28 443,75	25 085,58

Pozycja dotyczy przychodów przyszłych okresów i została prawidłowo ujęta w księgach oraz wykazana w bilansie.

V. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności.

1. Przychody z działalności gospodarczej.

Przychody z działalności gospodarczej obejmują:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Rok badany w zł</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>
1. Sprzedaż produktów	29 098 673,81	23 093 795,56
2. Zmiana stanu produktów	-	-
3. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby	-	-
4. Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
5. Razem przychody ze sprzedaży (1 do 4)	29 098 673,81	23 093 795,56
6. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	-
7. Dotacje	-	-
8. Inne przychody operacyjne	241 419,14	172 784,50
9. Razem pozostałe przychody operac. (6 do 8)	241 419,14	172 784,50
10. Dywidendy i udziały w zyskach	269 962,34	-
11. Odsetki	7 997,78	60 165,32
12. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
13. Aktualizacja wartości inwestycji	7 116 647,13	-
14. Inne przychody finansowe	29 595,16	24 416,44
15. Razem przychody finansowe (10 do 14)	7 424 202,41	84 581,76
16. Ogółem przychody z działalności (5+9+15)	36 764 295,36	23 351 161,82

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie oraz w prawidłowej wysokości wykazane w sprawozdaniu. Obroty ze sprzedaży obejmują:

- usługi transportowo-spedycyjne	27 843 254,21 zł
<i>w tym poza granicami kraju</i>	12 641 773,00 zł
- pozostałe usługi	1 225 919,60 zł

Pozostałe przychody operacyjne jak również przychody finansowe zostały kompletnie oraz prawidłowo ujęte w księgach oraz poprawnie wykazane w sprawozdaniu.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują zwrot kosztów i opłat sądowych, otrzymane odškodowania, rozwiązania odpisów aktualizujących należności itp.

Przychody finansowe to aktualizacja wartości inwestycji, otrzymane dywidendy, odsetki, a także nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

2. Koszty działalności gospodarczej.

Nie stwierdzono nieprawidłowości w kosztach działalności gospodarczej wykazanych w rachunku zysków i strat, które wynoszą:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Rok badany w zł</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>
1. Amortyzacja	108 372,10	92 558,22
2. Zużycie materiałów i energii	698 163,58	1 541 260,79
3. Usługi obce	26 309 461,32	19 861 946,80
4. Podatki i opłaty	15 836,66	24 146,36
<i>w tym podatek akcyzowy</i>	-	-
5. Wynagrodzenia	909 485,72	647 114,20
6. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	197 018,86	133 812,89
7. Pozostałe koszty rodzajowe	405 827,89	589 051,55
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
9. Koszty działalności operacyjnej (1 do 8)	28 644 166,13	22 869 890,81
10. Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	-	-
11. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-
12. Inne koszty operacyjne	1 123 385,53	160 034,60
13. Razem pozost. koszty operacyjne (10 do 12)	1 123 385,53	160 034,60
14. Odsetki	167 944,15	231 411,65
15. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
16. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
17. Inne koszty finansowe	1 500,00	-
18. Razem koszty finansowe (14 do 17)	169 444,15	231 411,65
19. Ogółem koszty dział. gospod.(9+13+18)	29 936 995,81	23 261 337,06

Koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe są pod względem kompletności oraz zakwalifikowania do poszczególnych rodzajów prawidłowo zarachowane i poprawnie wykazane w **Rachunku zysków i strat**.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują odpisane koszty budowy środków trwałych koszty postępowań sądowych przy dochodzeniu należności, koszty windykacji należności, dodatkowe koszty związane z transportem itp.

Koszty finansowe to odsetki bankowe i prowizje związane z obsługą kredytów, faktoringu oraz odsetki za nieterminowe zapłaty, w tym odsetki budżetowe (2 254,80 zł).

3. Wynik na działalności gospodarczej.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik na działalności gospodarczej:

Okres badany	zysk	6 827 299,55
Okres ubiegły	zysk	89 824,76

4. Wyniki nadzwyczajne.

Pozycja nie występuje.

5. Wynik brutto.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik brutto:

Okres badany	zysk	6 827 299,55
Okres ubiegły	zysk	89 824,76

6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat podatek dochodowy:

Okres badany	1 453 5,00
Okres ubiegły	17 257,00

Podatek dochodowy obciążający wynik za rok badany wynika z następujących wielkości:

- podatek dochodowy rozliczany z budżetem	69 371,00 zł
- zmniejszenie aktywów z tyt. odroczonego podatku	+ 31 946,00 zł
- zwiększenie rezerwy na odroczonego podatek	+ 1 352 163,00 zł
Razem	1 453 480,00 zł

Szczegółowe wyliczenie podstawy opodatkowania oraz zestawienie różnic pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania Spółka zamieściła poprawnie w **Dodatkowych informacjach i objaśnieniach**.

7. Wynik netto.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik netto:

Okres badany	zysk	4 086 871,55
Okres ubiegły	zysk	72 567,76

Kwota zysku netto wynika z prawidłowo zamkniętych ksiąg rachunkowych i jest zgodna z wykazaną w pozostałych formularzach sprawozdania finansowego.

VI. Poprawność pozostałych części sprawozdania finansowego.

Prawidłowo sporządzono pozostałe części sprawozdania finansowego, a mianowicie:

- *Wprowadzenie do sprawozdania;*
- *Rachunek przepływów pieniężnych;*
- *Zestawienie zmian w kapitale własnym;*
- *Dodatkowe informacje i objaśnienia.*

Zawierają one wymagane ustawą o rachunkowości dane i wielkości, które wynikają z zamkniętych ksiąg, zgodne są z innymi częściami sprawozdania finansowego i należyście uszczegóławiają sporządzone sprawozdanie finansowe.

VII. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w 2014 roku, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego **Bilansu, Rachunku zysków i strat** oraz zamieszczonymi w **Dodatkowych informacjach i objaśnieniach**.

Sprawozdanie opisowe Zarządu zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.

1. Nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 27 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez biegłego.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032
mgr Ryszard Szybczyński

Kluczowy biegły rewident

**BIURO RACHUNKOWOŚCI
I REWIZJI SPRAWOZDAŃ**
Ryszard Szybczyński
33-100 Tarnów, ul. Fąfary 8/37
Firma uprawniona
do badania sprawozdań Nr 243

Podmiot uprawniony do badania
BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

Tarnów, dnia 14 czerwca 2016 r.