

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES 1.01.2016 – 31.12.2016

SPORZĄDZONA DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
ACARTUS SPÓŁKA AKCYJNA

GLC AUDIT SP. Z O. O.

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3916

Zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy pod numerem

KRS 0000495271

NIP 9542747088

REGON 243479632

ul. Uniwersytecka 13
40-007 Katowice

KATOWICE, DNIA 30 MAJA 2017 R

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Acartus Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **Acartus S.A.** (zwanej dalej „Spółką” lub „Jednostką”) z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju przy ulicy 11-go listopada nr 2, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.676,6 tys. zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości **(356,9) tys. zł,**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **(17,0) tys. zł,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego w wysokości **(482,3) tys. zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi

przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

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

Niniejsza opinia zawiera 3 strony ponumerowane i parafowane.

Łukasz Zarzycki
Biegły Rewident
nr wpisu 12439

ŁUKASZ ZARZYCKI

GLC Audit Sp. z o.o.
KRS: 0000495271 NIP: 9542747088
REGON: 243479632
ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice

Kluczowy Biegły Rewident wpisany w rejestrze pod nr 12439
Przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu uprawnionego
GLC Audit Sp. z o.o. wpisanego na listę podmiotów uprawnionych
do badań sprawozdań finansowych pod nr 3916
Siedziba Podmiotu
40-007 Katowice, ul. Uniwersytecka 13

KATOWICE, DNIA 30 MAJA 2017 R.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Acartus Spółka Akcyjna

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Acartus Spółka Akcyjna.

Raport powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 20 kolejno parafowanych oraz ponumerowanych stron i składa się z poniższych części:

1	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	2
1.1	DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ.....	2
1.2	INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK I SPOSOBIE PODZIAŁU WYNIKU	5
1.3	DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA ORAZ PRZEBIEG BADANIA	5
1.4	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH	6
1.5	ANALIZA FINANSOWA.....	7
2	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
2.1	OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	14
2.2	INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW	15
2.3	AKTYWA – WYBRANE POZYCJE.....	15
2.4	PASYWA – WYBRANE POZYCJE	16
2.5	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE	17
2.6	BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	19

1 Część ogólna

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Nazwa Jednostki, forma prawna i adres siedziby

Przedsiębiorstwo Acartus Spółka Akcyjna działa na podstawie statutu w formie aktu notarialnego zawartego w dniu 29 lipca 2008 roku, repertorium „A” nr 1789/2009. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu Spółki nastąpiła dnia 21 czerwca 2013 r. repertorium „A” 7850/2013.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki „ARTU II” Sp. z o.o. zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 lipca 2008 r., repertorium „A” numer 10779/2008.

Spółka posiada siedzibę w Jastrzębiu-Zdroju przy ulicy 11-go Listopada nr 2, 44-330 Jastrzębie-Zdrój.

Rzeczywisty przedmiot działalności

Przedmiot działalności Spółki, wynikający z umowy i wpisu do właściwego rejestru obejmuje 31 pozycji.

Głównym przedmiotem prowadzonej przez Jednostkę działalności gospodarczej jest:

- działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z.

Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 20 lutego 2009 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000323912.

Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Nr rejestracji podatkowej (NIP): 1130024382

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 010572823

Organy Spółki

Zarząd

Trzyosobowy Zarząd powołany został zgodnie z § 11 statutu Spółki, na dzień 31 grudnia 2016 roku pracował w składzie:

Prezes Zarządu Pan Piotr Piekarski

Wiceprezes Zarządu Pani Małgorzata Matyja

Wiceprezes Zarządu Pani Joanna Krzysieczko

W trakcie badanego roku obrotowego 2016 oraz do dnia wydania opinii i raportu z badania skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy Członek Zarządu działający samodzielnie.

Rada Nadzorcza

Pięciosobowa Rada Nadzorcza powołana zgodnie z § 15 statutu Spółki, na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego pracowała w składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Jerzy Dobrosielski
- Członek Rady Nadzorczej Pani Monika Piekarska
- Członek Rady Nadzorczej Pan Sebastian Gawinowski
- Członek Rady Nadzorczej Pan Miroslav Sperka
- Członek Rady Nadzorczej Pani Aneta Bogumił

W roku 2016 oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego, Jednostka nie powołała prokurenta.

Podmiot odpowiedzialny za prowadzenie ksiąg

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe we własnym zakresie.

Osobą pełniącą funkcję Głównego Księgowego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego oraz przez cały badany rok była Pani Kamila Gizińska.

Wysokość kapitału zakładowego oraz jego zmiany w ciągu okresu

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 749.900,00 zł i dzielił się na 7.499.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5.000.000 akcji imiennych serii „A”, uprzywilejowanych co do prawa głosu, tak że na 1 akcję przypadają 2 prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- 2.449.000 akcji na okaziciela serii „B”, akcje nie są uprzywilejowane.

W trakcie roku obrotowego 2016 r. oraz do dnia wydania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego, wyżej wymieniony kapitał akcyjny nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku najważniejszymi akcjonariuszami Spółki byli:

- Pan Piotr Piekarski posiadający 2.550.000 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 77.800 akcji zwykłych serii B, o udziale wynoszącym 41,4 % głosów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,

- IFC Sp. z o.o. posiadająca 2.450.000 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 4.400 akcji zwykłych serii B, o udziale wynoszącym 39,2 % głosów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- Pan Dariusz Grębosz posiadający 715.991 akcji zwykłych serii B, o udziale wynoszącym 5,7 % głosów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- pozostali akcjonariusze posiadający 1.700.809 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o udziale wynoszącym 13,6 % głosów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Wyżej wymiona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą udziałów prowadzoną według wymagań w S.A. art. 341 K.s.h.,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 K.s.h.

Zatrudnienie

Dla realizacji celów w roku 2016 Spółka zatrudniała średnio 36,25 osoby.

1.2 INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK I SPOSOBIE PODZIAŁU WYNIKU

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.266,6 tys. zł,**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości **126,7 tys. zł,**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **(25,7) tys. zł,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego w wysokości **(23,2) tys. zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez:

SIMAR Ltd Sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku przy ulicy Smolnej nr 25, 44-200 Rybnik.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 943.

Jednostka uzyskała opinię bez zastrzeżeń.

Księgi rachunkowe na dzień 1.01.2016 r. zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31.12.2015 r.

1.3 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA ORAZ PRZEBIEG BADANIA

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania

Badanie zostało przeprowadzone przez Spółkę GLC Audit Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Uniwersyteckiej nr 13, 40-007 Katowice. Spółka GLC Audit Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3916.

Podstawa przeprowadzenia badania

Spółka GLC Audit Sp. z o. o. została wybrana do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej nr 6. Na podstawie podjętej uchwały w dniu 22 lipca 2016 r. zawarto umowę o badanie sprawozdania finansowego.

Miejsce przeprowadzenia badania

Badanie przeprowadzone zostało w siedzibie Spółki w Jastrzębiu-Zdroju przy ulicy 11-go listopada 2.

Deklaracja niezależności

Zarówno podmiot uprawiony, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Pan Łukasz Zarzycki (nr KRBR 12439) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2016 r. poz. 1000 t.j. ze zm.).

1.4 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Oświadczenia

Zarząd badanej Spółki stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

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

Przedłożono także list z kancelarii prawniczej prowadzącej obsługę prawną Spółki dotyczący wykazu spraw sądowych i postępowań z jej udziałem.

Dostępność danych

Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi księgi rachunkowe, żądane dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badania, a następnie do wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

1.5 ANALIZA FINANSOWA

Analiza Bilansu

Aktywa

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1.059,0	63,2	1.637,2	72,2	1.715,2	72,5	(578,2)	64,7	(656,2)	61,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	256,7	15,3	296,4	13,1	357,0	15,1	(39,7)	86,6	(100,2)	71,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	639,2	38,1	1.220,8	53,9	1.255,4	53,1	(581,6)	52,4	(616,2)	50,9
III.	Należności długoterminowe	82,1	4,9	80,1	3,5	52,6	2,2	2,0	102,5	29,5	156,2
IV.	Inwestycje długoterminowe	35,4	2,1	10,7	0,5	10,7	0,5	24,7	331,8	24,7	331,8
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45,6	2,7	29,2	1,3	39,6	1,7	16,4	156,2	6,0	115,2
B.	Aktywa obrotowe	617,6	36,8	629,4	27,8	649,7	27,5	(11,9)	98,1	(32,1)	95,1
I.	Zapasy			0,9	0,0			(0,9)			
II.	Należności krótkoterminowe	465,7	27,8	510,4	22,5	492,8	20,8	(44,6)	91,3	(27,1)	94,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	94,8	5,7	63,8	2,8	90,6	3,8	31,0	148,7	4,2	104,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	57,1	3,4	54,4	2,4	66,3	2,8	2,7	104,9	(9,2)	86,1
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		1.676,6	100,0	2.266,6	100,0	2.364,9	100,0	(590,0)	74,0	(688,2)	70,9

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	946,5	56,5	1.428,8	63,0	1.452,0	61,4	(482,3)	66,2	(505,5)	65,2
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	749,9	44,7	749,9	33,1	749,9	31,7		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	528,9	31,5	552,1	24,4	573,9	24,3	(23,2)	95,8	(45,0)	92,2
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	24,6	1,5					24,6		24,6	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	(356,9)	(21,3)	126,7	5,6	128,3	5,4	(483,7)	(281,6)	(485,2)	(278,3)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	730,1	43,5	837,9	37,0	912,8	38,6	(107,7)	87,1	(182,7)	80,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	102,5	6,1	98,0	4,3	80,8	3,4	4,5	104,6	21,7	126,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	155,9	9,3	187,0	8,3	271,1	11,5	(31,2)	83,3	(115,2)	57,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	471,7	28,1	552,8	24,4	561,0	23,7	(81,1)	85,3	(89,2)	84,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		1.676,6	100,0	2.266,6	100,0	2.364,9	100,0	(590,0)	74,0	(688,2)	70,9

Analiza rachunku zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
		udziału		udziału		udziału		2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	2.636,9	98,1	2.443,8	96,6	2.429,3	97,5	193,1	107,9	207,6	108,5
2.	Koszt własny sprzedaży	2.375,3	77,4	2.233,5	94,4	2.187,8	92,8	141,9	106,4	187,5	108,6
3.	Wynik na sprzedaży	261,6		210,3		241,5		51,2	124,4	20,1	108,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	47,3	1,8	70,0	2,8	38,7	1,6	(22,6)	67,6	8,6	122,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	636,6	20,7	78,1	3,3	79,7	3,4	558,5	814,8	556,9	798,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(589,3)		(8,2)		(41,0)		(581,1)	7.223,9	(548,2)	1.436,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(327,7)		202,2		200,5		(529,9)	(162,1)	(528,2)	(163,4)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	4,2	0,2	14,8	0,6	24,5	1,0	(10,6)	28,5	(20,3)	17,1
2.	Koszty finansowe	56,1	1,8	54,9	2,3	89,0	3,8	1,2	102,2	(32,9)	63,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(51,9)		(40,2)		(64,5)		(11,8)	129,3	12,6	80,5
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(379,6)		162,0		136,0		(541,6)	(234,3)	(515,6)	(279,1)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(22,7)		35,3		7,8		(58,0)	(64,3)	(30,4)	(292,3)
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(356,9)		126,7		128,3		(483,7)	(281,6)	(485,2)	(278,3)

Lp.	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	95,89%	92,29%	88,79%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	81,81%	90,33%	87,86%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	129,63%	170,52%	159,07%
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	946,5	1.428,8	1.452,0
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	63,17%	72,23%	72,53%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-21,29%	5,59%	5,42%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-13,28%	5,01%	5,15%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-37,71%	8,87%	8,83%
8	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-19,98%	7,22%	8,06%
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	-17,73%	1,65%	0,77%
10	Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitał własny} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	-32,41%	9,54%	7,58%
11	Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	(9.846,3)	3.662,8	3.420,1



III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
12	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	1,22	1,11	1,14
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,11	1,01	1,02
14	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	0,19	0,11	0,16
15	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	10,00	8,60	8,82
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
16	Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	64	73	87
17	Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	7	8	10
18	Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,57	1,08	1,03
VII.	Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
19	Zysk na 1 akcję (EPS) <u>bilansowy zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	(0,05)	0,02	0,02
20	Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) <u>kapitał własny</u> ogółem liczba wyemitowanych akcji / udziałów	-	zł	0,13	0,19	0,19

W badanym roku wskaźnik złotej reguły bilansowania wyniósł 95,89 %, oznacza to, że aktywa trwałe w 4,11 % finansowane są z zobowiązań krótkoterminowych. Wartość wskaźnika jest wyższa od stanu z okresu porównawczego roku 2015 o 3,60 p.p. oraz zaprzeszłego roku 2014 o 7,1 p.p. Wzrost wartości wskaźnika jest zjawiskiem pozytywnym, gdyż dąży ona do poziomu uważanego za optymalny (od 100 do 150), świadczy to o większym niż w latach 2014 i 2015 bezpieczeństwie prowadzonej działalności gospodarczej.

Wskaźnik złotej reguły finansowania wyniósł na dzień bilansowy 129,63 %, oznacza to spadek w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 40,90 p.p. oraz o 26,44 p.p. według stanu na dzień 31.12.2014 r. Osiągnięta wartość wskaźnika złotej reguły finansowania jest wyższa od poziomu uważanego za minimalny wynoszącego 100 %, oznacza to, że suma wartości kapitałów Spółki przewyższa wartość zaciągniętych przez nią zobowiązań i rezerw na nie o 29,63 %.



Wartość bilansowa Spółki na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 946,5 tys. zł, spadając o około 33,76 % w odniesieniu do stanu na koniec okresu porównawczego roku 2015 oraz zaprzeszłego roku 2014 o 34,82 %. Spadek ten należy wiązać z poniesioną przez Spółkę w roku 2016 stratą netto w wysokości 356,9 tys. zł oraz wypłaconą akcjonariuszom dywidendą z zysku roku 2015 i kapitału zapasowego w wysokości 150,0 tys. zł.

Wskaźnik rentowności majątku ROA osiągnął w badanym roku 2016 poziom (21,29) %, jest to o 26,88 p.p. mniej niż w roku porównawczym 2015 oraz o 26,71 p.p. mniej niż w zaprzeszłym roku 2014. Optymalna wartość wskaźnika mieści się w przedziale od 5 % do 8 %.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE wyniósł w badanym roku (37,71) %, jest to o 46,58 p.p. mniej niż w roku porównawczym 2015 i oraz o 46,54 p.p. mniej niż w zaprzeszłym roku 2014. Optymalna wartość wskaźnika mieści się w przedziale od 15 % do 25 %.

Wartość wskaźników płynności I, II i III stopnia wskazują na większą niż w latach 2015 i 2014 płynność finansową Spółki.

Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wyniósł na dzień 31.12.2016 r. 1,22 przyjmując tym samym wartość z przedziału uważanego za optymalny (od 1,2 do 2,0). Jego wartość wzrosła w odniesieniu do stanu z dnia 31.12.2015 r. o 0,11 oraz wzrosła w odniesieniu do stanu z dnia 31.12.2014 r. o 0,08. Jego wzrost jest zjawiskiem pozytywnym świadczącym o większej niż w okresach porównywanych płynności Spółki.

Wskaźnik płynności finansowej II stopnia wyniósł na dzień 31.12.2016 r. 1,11 przyjmując tym samym wartość wyższą od poziomu uważanego za minimalny wynoszącego 1,00. Jego wartość wzrosła w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 0,10 oraz wzrosła w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2014 r. o 0,09. Jego wzrost jest zjawiskiem pozytywnym świadczącym o większej niż w okresach porównywanych płynności Spółki.

Wskaźnik płynności finansowej III stopnia wyniósł na dzień bilansowy 31.12.2016 r. 0,19 przyjmując tym samym wartość z przedziału uważanego za optymalny (od 0,1 do 0,2). Jego wartość wzrosła w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 0,08 oraz wzrosła w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2014 r. o 0,03. Jego wzrost jest zjawiskiem pozytywnym świadczącym o większej niż w okresach porównywanych płynności Spółki.

Wskaźnik spływu należności w dniach wyniósł w badanym roku 64 dni, oznacza to skrócenie okresu oczekiwania na spłatę należności o 9 dni w odniesieniu do roku 2015 oraz skrócenie tego okresu w odniesieniu do roku 2014 o 23 dni. Jest to zjawisko pozytywne, świadczące o krótszym niż w okresach porównywanych czasie oczekiwania na wpływ należności.

Wskaźnik spłaty zobowiązań w dniach wyniósł w badanym roku 7 dni, oznacza to że 7 dniowy przychód ze sprzedaży wystarcza na spłatę zobowiązań wobec dostawców. Okres ten uległ skróceniu w odniesieniu do roku 2015 o 1 dzień oraz w odniesieniu do roku 2014 o 3 dni, jest to zjawisko pozytywne.

Wskaźnik zysku na 1 akcję EPS wyniósł w badanym roku (0,05) zł, jest to o 0,07 zł mniej niż w latach 2015 i 2014. Wskaźnik ten ukazuje stratę (zysk) netto przypadający na 1 akcję, wartość ujemna jest związana z poniesioną w roku obrotowym 2016 stratą netto w wysokości 356,9 tys. zł.

Wartość księgowa Spółki na 1 akcję na dzień bilansowy 31.12.2016 r. wyniosła 0,13 zł, jest to o 0,06 zł mniej niż na dzień 31.12.2015 r. oraz 31.12.2014 r. Wartość bilansowa Spółki na 1 akcję na dzień bilansowy jest wyższa od jej ceny nominalnej o 0,03 zł.



2 Część szczegółowa

2.1 OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Przyjęte zasady rachunkowości

Spółka stosuje zasady polityki rachunkowości opracowane zgodnie z art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego są zgodne z regulacjami zawartymi w rozdziale 4 ustawy o rachunkowości.

Dokumentowanie operacji gospodarczych

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe zarówno w dokumentowaniu operacji gospodarczych i prowadzeniu ksiąg rachunkowych, jak i w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Chronologia zapisów zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana, Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennika w sposób umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Księgi handlowe zostały otwarte w dniu 1.01.2016 r. z sumą bilansową 2.266,6 tys. zł.

Księgi rachunkowe w okresie badanym prowadzone były przez Spółkę we własnym zakresie, funkcję Głównego Księgowego pełniła Pani Kamila Gizińska.

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

Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo – księgowa są przechowywane zgodnie z regulacjami zawartymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Kontrola funkcjonalna sprawowana jest przez Zarząd oraz osobę odpowiedzialną za księgi rachunkowe. Polega ona na zatwierdzeniu do księgowania i zapłaty dokumentów księgowych zewnętrznych i wewnętrznych. Kontrola sprawowana przez osobę odpowiedzialną za księgi obejmuje dokumenty źródłowe oraz deklaracje podatkowe.

2.2 INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

Inwentaryzacja należności i zobowiązań handlowych została przeprowadzona metodą potwierdzenia sald według stanu na dzień 31.10.2016 r.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie została przeprowadzona metodą spisu z natury według stanu na dzień 31.12.2016 r.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych została przeprowadzona metodą potwierdzenia sald według stanu na dzień 31.12.2016 r.

Inwentaryzacja pozostałych aktywów i pasywów nie objętych inną formą inwentaryzacji została przeprowadzona w drodze weryfikacji sald i zapisów księgowych według stanu na dzień 31.12.2016 r.

Ostatnia inwentaryzacja środków trwałych została przeprowadzona według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.

2.3 AKTYWA – WYBRANE POZYCJE

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią 15,3 % sumy bilansowej, w badanym roku ich wartość wyniosła 256,7 tys. zł, spadając w odniesieniu do dnia bilansowego roku 2015 o 35,3 %. Główną przyczyną zmiany wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych stanowi amortyzacja.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią 38,1 % sumy bilansowej, w badanym roku ich wartość wyniosła 639,2 tys. zł, spadając w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 13,4 %.

Największy udział w wartości rzeczowych aktywów trwałych według stanu na dzień 31.12.2016 r. mają:

- budynki, lokale i prawa do nich 74,6 %,
- inne środki trwałe 7,7 %,
- urządzenia techniczne i maszyny 7,7 %,
- grunty 6,3 %.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe stanowią 27,8 % sumy bilansowej, w badanym roku ich wartość wyniosła 465,7 tys. zł, spadając w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 8,7 %.

Największy udział w wartości należności krótkoterminowych mają należności z tytułu dostaw i usług 93,1 %.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią 5,7 % sumy bilansowej, w badanym roku ich wartość wyniosła 94,8 tys. zł, wzrastając w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. o 48,7 %.

Na ich sumę składają się środki pieniężne 78,9 % oraz udzielone pożyczki krótkoterminowe 21,1 %.

2.4 PASYWA – WYBRANE POZYCJE

Kapitały

Kapitały własne stanowią 56,5 % sumy pasywów Spółki.

L.	Pasywa	Stan na 31.12.2016 r.	Udział w KW
A.	Kapitał własny	946,5 tys. zł	100 %
I.	Kapitał akcyjny	749,9 tys. zł	79,2 %
II.	Kapitał zapasowy	528,9 tys. zł	55,9 %
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	24,6 tys. zł	2,6 %
VI.	Zysk netto	(356,9) tys. zł	(37,7) %

W badanym roku wartość kapitału własnego zmalała w odniesieniu do stanu z dnia 31.12.2015 r. o 33,8 %.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania stanowią 6,1 % sumy bilansowej, w badanym roku ich wartość wyniosła 102,5 tys. zł, wzrastając o 4,6 % w odniesieniu do stanu na dzień 31.12.2015 r.

Największy udział w rezerwach na zobowiązania mają rezerwy:

- z tytułu odroczonego podatku dochodowego 49,8 %,
- na świadczenia emerytalne i podobne 17,5 %,
- pozostałe 32,7 %,
 - o w tym na zobowiązania budżetowe od wynagrodzeń 88,2 %,
 - o inne rezerwy 11,8 %.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe stanowią 9,3 % sumy bilansowej. W badanym roku wartość netto zobowiązań długoterminowych wyniosła 155,9 tys. zł, spadając tym samym w odniesieniu do stanu z dnia 31.12.2015 r. o 16,7 %.

Jest to w całości kredyt bankowy o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 28,1 % sumy bilansowej. W badanym roku wartość netto zobowiązań krótkoterminowych wyniosła 471,7 tys. zł, spadając tym samym w odniesieniu do stanu z dnia 31.12.2015 r. o 14,7 %.

Największy udział w wartości zobowiązań krótkoterminowych mają zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tytułu:

- kredytów i pożyczek 45,0 %, w tym:
 - o 87,7 % kredyt obrotowy w rachunku bieżącym,
 - o 12,3 % część krótkoterminowa kredytu bankowego wykazanego w zobowiązaniach długoterminowych,
- wynagrodzeń 21,7 %,
- zobowiązań publicznoprawnych 15,7 %,
- dostaw i usług 5,19 %,
- innych zobowiązań finansowych 5,5 %.

2.5 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W badanym roku Jednostka osiągnęła przychody o wartości 2.688,4 tys. zł, jest to o 6,3 % więcej niż w porównywanym okresie roku 2015 i o 7,9 % więcej niż w roku 2014.

W badanym roku Jednostka poniosła koszty w wysokości 3.068,0 tys. zł, jest to o 29,6 % więcej niż w roku 2015 i o 30,2 % więcej niż w roku 2014.

Wynik na sprzedaży

Wynik na sprzedaży wyniósł w badanym roku 261,6 tys. zł, jest to o 24,4 % więcej niż w okresie porównywanym roku 2015 oraz o 8,3 % więcej niż w roku 2014.

Przychody netto ze sprzedaży mają największy udział w kwocie osiągniętych przychodów roku 2016, wynosi on 98,1 %. Ich wartość wyniosła 2.636,9 tys. zł, jest to o 7,9 % więcej niż w okresie porównywanym oraz o 8,5 % więcej niż w roku 2014.

Koszt własny sprzedaży stanowi 77,4 % kosztów roku 2016, jego wartość osiągnęła poziom 2.375,3 tys. zł. Jest to o 6,4 % więcej niż w roku 2015 oraz o 8,6 % więcej niż w roku 2014.

Największy udział w kosztach własnych sprzedaży mają kolejno:



- wynagrodzenia 56,5 %,
- usługi obce 24,8 %,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia 11,4 %.

Wynik na działalności operacyjnej

Wynik na działalności operacyjnej wyniósł w badanym roku (589,3) tys. zł, jest to o 581,1 tys. zł mniej niż w okresie porównywanym roku 2015 oraz o 548,2 tys. zł mniej niż w roku 2014.

Pozostałe przychody operacyjne stanowią 1,8 % sumy przychodów roku 2016, ich wartość spadła w odniesieniu do okresu porównawczego o 32,4 % i wzrosła w odniesieniu do zaprzeszłego roku 2014 o 22,3 %.

Pozostałe koszty operacyjne stanowią 20,7 % sumy kosztów roku 2016, ich wartość wzrosła w odniesieniu do okresu porównawczego o 714,8 % i zaprzeszłego roku 2014 o 698,5 %.

Wynik operacyjny

Wynik operacyjny Jednostki wyniósł w 2016 r. (327,7) tys. zł, jest to o 529,9 tys. zł mniej niż w porównywanym okresie roku 2015 oraz o 528,2 tys. zł mniej niż w roku 2014. Spadek ten należy wiązać ze stratą na działalności operacyjnej.

Wynik na działalności finansowej

Wynik na działalności finansowej wyniósł w badanym roku (51,9) tys. zł, jest to o 29,3 % więcej niż w okresie porównywanym roku 2015 oraz o 19,5 % mniej niż w roku 2014.

Przychody finansowe stanowią 0,2 % sumy przychodów roku 2016, ich wartość zmalała w odniesieniu do okresu porównawczego o 71,5 % i zaprzeszłego roku 2014 o 82,9 %.

Koszty finansowe stanowią 1,8 % sumy kosztów roku 2016, ich wartość wzrosła w odniesieniu do okresu porównawczego o 2,2 % i spadła w odniesieniu do zaprzeszłego roku 2014 o 16,9 %.

Strata brutto

Strata brutto wyniosła w badanym roku (379,6) tys. zł, jest to o 541,6 tys. zł mniej od zysku brutto osiągniętego w porównywanym okresie roku 2015 oraz o 515,6 tys. zł mniej niż w roku 2014. Spadek wyniku brutto należy wiązać ze stratą na działalności operacyjnej oraz finansowej.

Obowiązkowe obciążenia

Obowiązkowe obciążenia zysku składają się z bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego, ich wartość w badanym roku wyniosła (22,7) tys. zł. Oznacza to spadek w odniesieniu do okresu porównywanego o 64,3 tys. zł oraz zaprzeszłego roku 2014 o 30,4 tys. zł.

Strata netto

W badanym roku Jednostka poniosła stratę netto w wysokości (356,9) tys. zł, jest to o 483,7 tys. zł mniej od zysku netto osiągniętego w okresie porównywanym roku 2015 oraz o 485,2 tys. zł mniej niż w roku 2014.

2.6 BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

Rachunek przepływów pieniężnych

Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 74,8 tys. zł, oznacza to wzrost wartości środków pieniężnych w porównaniu do stanu z początku okresu o 17,0 tys. zł, czyli o 29,5 %. Jest to zjawisko pozytywne, świadczące o wzroście krótkoterminowej płynności finansowej Spółki.

W badanym okresie sprawozdawczym jednostka osiągnęła dodatni przepływ z działalności operacyjnej wynoszący 166,0 tys. zł, jest to o 148,2 tys. zł mniej niż w poprzednim roku obrotowym.

W badanym okresie sprawozdawczym jednostka osiągnęła dodatni przepływ netto z działalności inwestycyjnej w wysokości 88,1 tys. zł, jest to o 120,2 tys. zł więcej niż w poprzednim roku obrotowym.

W badanym okresie sprawozdawczym jednostka osiągnęła ujemny przepływ netto z działalności finansowej w wysokości 237,0 tys. zł, przepływ ten jest większy o 70,8 tys. zł niż w poprzednim roku obrotowym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wartość kapitału własnego na koniec okresu sprawozdawczego roku 2016 wyniosła 946.470,87 tys. zł, oznacza to spadek w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego o 482,3 tys. zł, czyli o 33,8 %.

Spadek wartości kapitałów własnych Spółki w roku 2016 należy wiązać z:

- przeznaczeniem całości zysku netto roku 2015 w wysokości 126,7 tys. zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom,
- przeznaczeniem części kapitału zapasowego w wysokości 23,2 tys. zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom,
- aktualizacji wartości inwestycji długoterminowej, związanej ze zwiększeniem wartości kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 24,6 tys. zł,
- poniesioną w roku 2016 stratą netto w wysokości 356,9 tys. zł.



Informacja dodatkowa

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z wartościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z działalności

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

Naruszenie prawa

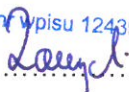
W wyniku zastosowania procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, nie ujawniono naruszenia przez Jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

Zdarzenia po dacie bilansu

Między dniem bilansowym 31.12.2016 r. a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na prezentowaną w tym sprawozdaniu sytuację majątkową i finansową.

Łukasz Zarzycki
Biegły Rewident

nr wpisu 12439



ŁUKASZ ZARZYCKI

 GLC Audit Sp. z o.o.
KRS: 0000495271 NIP: 9542747088
REGON: 243479632
ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice

Kluczowy Biegły Rewident wpisany w rejestrze pod nr 12439
Przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu uprawnionego
GLC Audit Sp. z o.o. wpisanego na listę podmiotów uprawnionych
do badań sprawozdań finansowych pod nr 3916

Siedziba Podmiotu
40-007 Katowice, ul. Uniwersytecka 13