



Raport z badania sprawozdania finansowego
IBC POLSKA F&P S.A.
z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

Wrocław, 26 maj 2017

Raport niezależnych biegłych rewidentów dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu IBC POLSKA F&P S.A. z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego IBC POLSKA F&P S.A. za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. INFORMACJA WSTĘPNA	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1 Badane sprawozdanie finansowe	
2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Analiza wskaźnikowa	5
2. Komentarz:	12
3. Ocena kontynuacji działania:	13
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	13
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	13
3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	14
4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	24
6. Zdarzenia po dacie bilansu	24
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	24
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	24
9. Rachunek przepływów pieniężnych	25
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia	25
11. Sprawozdanie z działalności jednostki	25
12. Istotne naruszenia prawa	25

I. CZĘŚĆ OGÓLNA**1. INFORMACJA WSTĘPNA**

Spółka IBC POLSKA F&P S.A. została utworzona na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A nr 19955/2011 z dnia 29.09.2011 r. Ostatnia zmiana statutu Spółki w dniu 29 grudnia 2011 r.

Siedziba Spółki mieści się w Łosicach 25, 55-095 Mirków.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396293.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia IBC POLSKA F&P Sp. z o.o. z siedzibą w Łosicach. Przekształcenie Spółki nastąpiło na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IBC POLSKA F&P Spółka z o.o. z dnia 24.08.2011 roku w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 006006050, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 8940005782, wydanym w dniu 19 października 2011 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- handel hurtowy urządzeniami do wyszynku napojów,
- sprzedaż i serwisowanie urządzeń gastronomicznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 301.224,40 złotych i był podzielony na 3.012.244 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Andrzej Plak	1.250.000 serii A	2.500.000	125.000,00	41,50
Piotr Plak	1.250.000 serii A	2.500.000	125.000,00	41,50
Kazimierz Plak	130.000 serii B	130.000	13.000,00	4,32
Barbara Toruń	130.000 serii B	130.000	13.000,00	4,32
Prometeia Sp. z o.o.	135.000 serii C	135.000	13.500,00	4,48
Akcje na okaziciela	117.244 serii D	117.244	11.724,40	3,89

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosił 3.510,96 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 157,36 tys. złotych.

Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami:

1. IBC EUROSERWIS Sp. z o.o. z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków.

Badana jednostka, wg stanu na koniec badanego okresu, nie posiada zaangażowania w kapitale innych jednostek.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Andrzej Plak	Prezes Zarządu
Piotr Flak	Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia wydania opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Karol Cisarz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Kalina Plak	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Kazimierz Plak	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Toruń	Członek Rady Nadzorczej
Anna Flak	Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.400.964,38 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto 157.355,54 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 157.355,54 złotych,

- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 780.100,56 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Kukulczej 1, a spółką IBC POLSKA F&P S.A. z siedzibą w Łosicach 25, 55-095 Mirków w dniu 8 lutego 2017 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 grudnia 2016 roku.

Kancelaria QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. z 2016r. poz. 1000/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3475.

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident:

- Agnieszka Puławska wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11208.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w miesiącu maj 2017 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenti stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 26 maja 2017 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Quatro Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 lipca 2016 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2016 roku zysk netto Spółki za rok obrotowy 2015 w kwocie 41.988,79 zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2016 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2014 r.	2015 r.	2016 r.
Suma bilansowa	5.906,01 tys. zł	5.497,92 tys. zł	5.400,96 tys. zł
Aktywa trwałe	4.053,24 tys. zł	3.714,49 tys. zł	3.258,50 tys. zł
Kapitał własny	3.311,61 tys. zł	3.353,60 tys. zł	3.510,96 tys. zł
w tym: wynik finansowy	392,50 tys. zł	41,99 tys. zł	157,36 tys. zł
EBITDA	568,66 tys. zł	555,95 tys. zł	692,58 tys. zł

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym większa operacyjna efektywność

Dane bilansowe aktywa:

	2014	2015	2016
Aktywa trwałe	4.053.244,40	3.714.486,14	3.258.497,04
Wartości niematerialne i prawne	0,00	333.923,34	63.378,33
Rzeczowe aktywa trwałe	2.996.661,67	2.347.289,07	2.171.708,98
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	1.015.618,73	1.015.618,73	1.015.618,73
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40.964,00	17.655,00	7.791,00
Aktywa obrotowe	1.852.763,03	1.783.429,04	2.142.467,34
Zapasy	648.852,71	577.437,92	732.280,16
Należności krótkoterminowe	723.789,18	1.022.416,17	446.904,98
Inwestycje krótkoterminowe	423.357,86	120.275,41	900.704,52
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56.763,28	63.299,54	62.577,68
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	5.906.007,43	5.497.915,18	5.400.964,38

Dane bilansowe pasywa:

	2014	2015	2016
Kapitał (fundusz) własny	3.311.614,76	3.353.603,55	3.510.959,09
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.594.392,67	2.144.311,63	1.890.005,29
Rezerwy na zobowiązania	2.600,00	1.181,00	832,00
Zobowiązania długoterminowe	164.289,79	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.893.179,58	1.773.544,21	1.774.276,90
Rozliczenia międzyokresowe	534.323,30	369.586,42	114.896,39
Pasywa razem	5.906.007,43	5.497.915,18	5.400.964,38

Dane wynikowe:

	2014	2015	2016
Przychody działalności operacyjnej	7.556.795,26	5.754.204,18	5.358.264,17
Koszty działalności operacyjnej	7.377.882,42	6.017.053,44	5.401.953,86
Wynik na sprzedaży	178.912,84	-262.849,26	-43.689,69
Pozostałe przychody operacyjne	350.437,59	409.333,79	282.556,29
Pozostałe koszty operacyjne	81.976,37	5.634,70	13.657,60
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	268.461,22	403.699,09	268.898,69
Wynik z działalności operacyjnej	447.374,06	140.849,83	225.209,00
Przychody finansowe	2.501,94	2.486,72	1.954,06
Koszty finansowe	74.592,69	79.457,76	38.119,52
Wynik na działalności finansowej	-72.090,75	-76.971,04	-36.165,46
Wynik brutto	375.283,31	63.878,79	189.043,54
Obciążenia wyniku	-17.213,00	21.890,00	31.688,00
Wynik finansowy netto	392.496,31	41.988,79	157.355,54

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest **Suma bilansowa**.

	2014 [%]	2015 [%]	2016 [%]
Aktywa trwałe	68,63	67,56	60,33
Wartości niematerialne i prawne	0,00	6,07	1,17
Rzeczowe aktywa trwałe	50,74	42,69	40,21
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	17,20	18,47	18,80
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,69	0,32	0,14
Aktywa obrotowe	31,37	32,44	39,67
Zapasy	10,99	10,50	13,56
Należności krótkoterminowe	12,26	18,60	8,27
Inwestycje krótkoterminowe	7,17	2,19	16,68
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,96	1,15	1,16
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	100,00	100,00	100,00
	2014 [%]	2015 [%]	2016 [%]
Kapitał (fundusz) własny	56,07	61,00	65,01
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43,93	39,00	34,99
Rezerwy na zobowiązania	0,04	0,02	0,02
Zobowiązania długoterminowe	2,78	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	32,06	32,26	32,85
Rozliczenia międzyokresowe	9,05	6,72	2,13
Pasywa razem	100,00	100,00	100,00

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

26

	2014	2015	2016
Przychody działalności operacyjnej	95,54	93,32	94,96
Pozostałe przychody operacyjne	4,43	6,64	5,01
Przychody finansowe	0,03	0,04	0,03
Przychody ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	97,92	98,61	99,05
Pozostałe koszty operacyjne	1,09	0,09	0,25
Koszty finansowe	0,99	1,30	0,70
Koszty i straty ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
	2014	2015	2016
Wynik na sprzedaży	178.912,84	-262.849,26	-43.689,69
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	268.461,22	403.699,09	268.898,69
Wynik na działalności finansowej	-72.090,75	-76.971,04	-36.165,46

W poniższej tabelicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody działalności operacyjnej** uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje, w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

	2014 [%]	2015 [%]	2016 [%]
Przychody działalności operacyjnej	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	97,63	104,57	100,82
Pozostałe koszty operacyjne	1,08	0,10	0,25
Koszty finansowe	0,99	1,38	0,71
Obciążenia wyniku	-0,23	0,38	0,59

Zestawienie podstawowych wskaźników (wariant porównawczy)

Wskaźnik	2014	2015	2016
<i>Rentowności</i>			
ROA (rentowność majątku)	6,55	0,74	2,89
ROE (rentowność kapitału własnego)	12,60	1,26	4,58
ROS (rentowność sprzedaży netto)	5,19	0,73	2,94
<i>Płynności</i>			
Płynność I stopnia	0,87	0,88	1,13
Płynność II stopnia	0,57	0,59	0,75
Płynność III stopnia	0,23	0,09	0,51
<i>Obrotu</i>			
Wskaźnik obrotu należności	36	53	48
Wskaźnik obrotu zapasów	44	37	44
Wskaźnik obrotu zobowiązań	58	38	58

Wskaźniki rentowności	2014	2015	2016
Wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	178.912,84	-262.849,26	-43.689,69
Przychody operacyjne	7.556.795,26	5.754.204,18	5.358.264,17
Rentowność sprzedaży brutto [%]	2,37	-4,57	-0,82
Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów			
Wynik finansowy netto	392.496,31	41.988,79	157.355,54
Przychody ze sprzedaży	7.556.795,26	5.754.204,18	5.358.264,17
Rentowność sprzedaży netto [%]	5,19	0,73	2,94
Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu. Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (defcytowość) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe inne podmioty w branży			
Wynik finansowy netto	392.496,31	41.988,79	157.355,54
(Kapitał własny na początek okresu			
+ Kapitał własny na koniec okresu) / 2	3.115.366,61	3.332.609,16	3.432.281,32
Rentowność Kapitału własnego [%]	12,60	1,26	4,58
Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).			
Wynik finansowy netto	392.496,31	41.988,79	157.355,54
(Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2	5.995.861,41	5.701.961,31	5.449.439,78
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	6,55	0,74	2,89
Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot z 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa. Wskaźnik można rozpatrywać wraz ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu Aktywami (przychody operacyjne / Średni stan Aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności Aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu Aktywami).			

Wskaźniki płynności	2014	2015	2016
Aktywa bieżące	1.852.763,03	1.783.429,04	2.142.467,34
Pasywa bieżące z wylaczeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	2.129.015,38	2.028.234,24	1.889.173,29
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	0,87	0,88	1,13
Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.			
Aktywa bieżące - zapasy	1.203.910,32	1.205.991,12	1.410.187,18
Pasywa bieżące z wylaczeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	2.129.015,38	2.028.234,24	1.889.173,29
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]	0,57	0,59	0,75
Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.			
Kapitał własny	3.311.614,76	3.353.603,55	3.510.959,09
+ Zobowiązania długoterminowe	164.289,79	0,00	0,00
- Aktywa trwałe	4.053.244,40	3.714.486,14	3.258.497,04
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]	-577.339,85	-360.882,59	252.462,05
Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznaczona na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.			
Kapitał Obrotowy Netto	-577.339,85	-360.882,59	252.462,05
x ilość dni w okresie	365	365	365
Przychody operacyjne	7.556.795,26	5.754.204,18	5.358.264,17
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [d- ni]	-28	-23	17
Wskaźnik informuje na ile dni starcza podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.			
Wskaźniki obrotowości	2014	2015	2016
(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okre- su + Należności krótkoterminowe z tytułu dos- taw na koniec okresu) / 2	752.816,55	838.281,11	709.472,12
x liczba dni okresu	365	365	365
Przychody operacyjne	7.556.795,26	5.754.204,18	5.358.264,17
Wskaźnik obrotu należności [dni]	36	53	48

Wskaźnik informuje, na ile dni przeciętnie podmiot udziela swoim odbiorcom kredytu handlowego lub po ilu przeciętnie dniach wpływają do przedsiębiorstwa pieniądze od momentu sprzedaży.
Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach związanych z windykowaniem należności lub o niekorzystnej polityce kredytowej odbiorców. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu) / 2	887.715,06	613.145,32	654.859,04
x ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty operacyjne	7.377.882,42	6.017.053,44	5.401.953,86

Wskaźnik obrotu zapasów [dni] **44** **37** **44**

Wskaźnik informuje, ile dni przeciętnie podmiot utrzymuje zapasy w magazynach lub inaczej co ile dni odnawia swoje zapasy.

Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczyć może o rosnących trudnościach ze zbytem. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

(Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dos- taw na koniec okresu) / 2	1.167.491,04	624.416,47	854.831,22
x ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty operacyjne	7.377.882,42	6.017.053,44	5.401.953,86

Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni] **58** **38** **58**

Wskaźnik informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw.

Rosnący poziom w ujęciu dynamicznym oznaczać może pojawianie się trudności z bieżącą spłatą zobowiązań lub też jest wynikiem polityki kredytowania działalności podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

Wskaźniki struktury majątkowej i kapitałowej

	2014	2015	2016
Suma bilansowa	5.906.007,43	5.497.915,18	5.400.964,38
- Kapitał własny	3.311.614,76	3.353.603,55	3.510.959,09
Suma bilansowa	5.906.007,43	5.497.915,18	5.400.964,38

Wskaźnik globalnego zadłużenia [%] **43,93** **39,00** **34,99**

Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.

EBITDA	568.660,64	555.949,09	692.583,79
Zobowiązania krótkoterminowe	1.893.179,58	1.773.544,21	1.774.276,90

**Wskaźnik pokrycia Zobo-
wiązań bieżących [%]** **30,04** **31,35** **39,03**

EBITDA = EBIT + Amortyzacja. Wskaźnik ukazuje zdolność podmiotu do obsługi zadłużenia krótkoterminowego w analizowanym okresie.

Wyższy poziom tego wskaźnika świadczy o większym bezpieczeństwie w tym zakresie. Poziom należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. W przypadku otrzymania ekstremalnych wartości należy podjąć decyzję o prezentacji tego wskaźnika.

Kapitały własne	3.311.614,76	3.353.603,55	3.510.959,09
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	4.053.244,40	3.714.486,14	3.258.497,04
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	0,82	0,90	1,08
Kapitały własne	3.311.614,76	3.353.603,55	3.510.959,09
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
+ Zobowiązania długoterminowe	164.289,79	0,00	0,00
Suma aktywów	5.906.007,43	5.497.915,18	5.400.964,38
Trwałość struktury finansowania	0,59	0,61	0,65

Zobowiązania długoterminowe to znaczy zobowiązania krótkoterminowe pow.12-mcy z tyt. Dostaw i usług

Aktywa bieżące niefinansowe	1.429.405,17	1.663.153,63	1.241.762,82
- Pasywa bieżące niefinansowe	1.114.718,92	986.579,51	1.431.238,82
Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) [wartość]	314.686,25	676.574,12	-189.476,00

Wskaźnik wskazuje na zapotrzebowanie podmiotu na kapitał obrotowy. Wartość dodatnia oznacza zapotrzebowania na kapitał obrotowy, ujemna na jego nadwyżkę.

Wskaźnik należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym oraz z pozostałymi wskaźnikami kapitału obrotowego i wskaźnikami płynności.

KON	-577.339,85	-360.882,59	252.462,05
- ZKO	314.686,25	676.574,12	-189.476,00
Saldo netto finansowania (SNF) [wartość]	-892.026,10	-1.037.456,71	441.938,05

Saldo netto finansowania bezpośrednio zależy od KON i ZKO.

Wartość dodatnia oznacza nadwyżkę środków; wartość ujemna niedobór środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej (zapotrzebowanie na środki obrotowe).

2. Komentarz:

Informacje zaprezentowane wcześniej wskazują na:

- ♦ zmiany sytuacji majątkowej jednostki, co objawia się spadkiem poziomu aktywów trwałych i wzrostem aktywów obrotowych. Główną pozycję w aktywach stanowią rzeczowe aktywa trwałe (60%), a w nich budynki i budowle. W ramach aktywów obrotowych istotną pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe – ponad 16%. Struktura aktywów dopasowana jest do rodzaju działalności. W jednostce jest zachowana złota zasada bilansowa, co oznacza, że kapitał stały pokrywa aktywa trwałe.
- ♦ zmianę sytuacji finansowej spółki związanej ze wzrostem kapitałów własnych. Przeważającym źródłem finansowania stanowiącym 65% pasywów są kapitały. Wzrost kapitałów własnych jest konsekwencją wygenerowania dodatniego zysku w roku 2016.
- ♦ wskaźniki płynności uległy polepszeniu w stosunku do roku ubiegłego.
- ♦ badany rok zamknął się zyskiem netto wynoszącym 157,36 tys. zł, większym o 115,37 tys. zł niż w roku ubiegłym. W stosunku do ubiegłego roku nastąpił spadek poziomu sprzedaży o 7%, przy jednoczesnym spadku kosztów o 10%.

- ♦ osiągnięty zysk w roku obrotowym powoduje, że wskaźniki rentowności przyjmują wartość dodatnią, majątek pracujący w spółce na jednostce zainwestowanego kapitału osiągnął zysk w wysokości ponad 2 grosze. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się na poziomie 2,94% i jego wzrost w stosunku do roku ubiegłego oznacza polepszenie sytuacji finansowej jednostki. Na podstawie uzyskanego wyniku można stwierdzić, iż jednostka, na każdym złotym otrzymanego przychodu osiąga blisko 3 grosze zysku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego wynosi 4,58% i oznacza, że z każdej złotówki kapitału zainwestowanego w jednostce osiągnięto ponad 4 grosze zysku. Wysoka wartość wskaźnika rentowności kapitału oznacza efektywność jednostki w korzystaniu z wewnętrznych źródeł finansowania, w postaci kapitałów własnych.

3. Ocena kontynuacji działania:

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń - aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże, niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu wskaźników płynności, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

prawo wieczystego użytkowania gruntów	2,5%
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5%
urządzenia techniczne i maszyny	10%-20%
środki transportu	20%-40%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

inne wartości niematerialne i prawne	50%
--------------------------------------	-----

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 3.500,00 zł nie ujmie w ewidencji środków trwałych i zalicza się do kosztów materiałów.

e. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują inwestycje w nieruchomości i długoterminowe aktywa finansowe.

Inwestycje w nieruchomości w całości dotyczą nabytej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych nie użytkowanej przez jednostkę nieruchomości gruntowej, która została wyceniona według ceny rynkowej. Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały w jednostce zależnej IBC Euroserwis Sp. z o.o. Udziały wykazano według ceny nabycia, gdyż nie została dla nich ustalona cena rynkowa na aktywnym rynku regulowanym.

f. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

g. Zapasy

Zapasy obejmują towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

h. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

i. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udzielone pożyczki, które wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne - w wartości nominalnej,

j. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia,
- koszty przygotowania nowej produkcji (prototypy dot. prac nad projektem kolumny do piwa).

k. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

l. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

m. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

n. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

o. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rzeczywiście otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,

- pobrane wpłaty należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym.

p. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem opustów, rabatów itp.

q. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

r. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

s. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

t. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają licencje na programy komputerowe dofinansowane ze środków UE w formie dotacji do projektu "Wdrożenie unikatowego systemu zarządzania B2B oraz planowania instalacji i sprzedaży do działalności IBC Polska F&P S.A.".

W badanym roku obrotowym przychody dotyczyły zakupu oprogramowania komputerowego.

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2015	599.086,85	265.163,51	0,00	333.923,34
Zmiany - przyjęcie do używania	17.100,00			17.100,00
- sprzedaż i likwidacja				0,00
Zmiany - amortyzacja		287.645,01		-287.645,01
31.12.2016	616.186,85	552.808,52	0,00	63.378,33

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 1,17%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans
31.12.2015, w tym:	3.327.626,77	980.337,70	0,00	2.347.289,07
- grunty (w tym prawo wieczużytkow)	178.158,57	52.780,33		125.378,24
- budynki, lokale i ob inż ląd i wodn	2.486.557,88	511.390,46		1.975.167,42
- maszyny i urządzenia	494.455,32	277.711,85		216.743,47
- środki transportu	168.455,00	138.455,06		29.999,94
- inne środki trwałe	0,00	0,00		0,00
- środki trwałe w budowie	0,00	0,00		0,00
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00		0,00
Zmiany	4.149,69	179.729,78	0,00	-175.580,09
- przyjęcie do używania nabycie, zakup	4.149,69			4.149,69
- przyjęcie do używania leasing				0,00
- sprzedaż i likwidacja			0,00	0,00
- amortyzacja		179.729,78		-179.729,78
- inne (środki trwałe w budowie, zaliczki)				0,00
31.12.2016, w tym:	3.331.776,46	1.160.067,48	0,00	2.171.708,98
- grunty (w tym prawo wieczużytkow)	178.158,57	57.234,30		120.924,27
- budynki, lokale i ob inż ląd i wodn	2.486.557,88	573.554,41		1.913.003,47
- maszyny i urządzenia	498.605,01	370.823,71		127.781,30
- środki transportu	168.455,00	158.455,06		9.999,94
- inne środki trwałe	0,00			0,00
- środki trwałe w budowie	0,00			0,00
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00			0,00

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność tej pozycji bilansowej, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w założowej polityce rachunkowości oraz art. 28n ustawy o rachunkowości,
- środki trwałe są amortyzowane metodą liniową - metod amortyzacji nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 35%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym zużycia środków i amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu nie nasuwa uwag.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 40,21% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych w kwocie 1.015.618,73 zł jest zgodny z księgami rachunkowymi.

<i>tytuł</i>	<i>Cena nabycia</i>	<i>Wycena na dzień bilansowy</i>
Inwestycje w nieruchomości	55.432,04	939.618,73
Udziały i akcje	76.000,00	76.000,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci nieruchomości gruntowej niezabudowanej oraz udziały w jednostce IBC EUROSERWIS Sp. z o.o. z siedzibą w Łosicach.

Posiadane przez jednostkę inwestycje w nieruchomości wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.17 ustawy o rachunkowości.

Udziały o łącznej wartości 76,0 tys. zł stanowią 95,0% kapitału podstawowego Spółki zależnej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 18,80% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

<i>tytuł</i>	<i>Podstawa naliczenia</i>	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>
naliczone odsetki od pożyczek	16.060,06	3.051,00
naliczone ujemne różnice kursowe	10.936,38	2.078,00
koszty niezapłaconych faktur	14.007,98	2.662,00
razem	92.920,46	7.791,00

Na dzień 31 grudnia 2016 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,14% aktywów Spółki.

4.6 Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy towarów wynikają z ksiąg rachunkowych.

	<i>Wartość wg ksiąg</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilansowa</i>
31.12.2016, w tym:	732.280,16	0,00	732.280,16
towary	732.280,16		732.280,16
31.12.2015, w tym:	577.437,92	0,00	577.437,92
towary	577.437,92		577.437,92

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zapasy stanowiły 13,56% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

	<i>Wartość wg ksiąg</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilansowa</i>
31.12.2016, w tym:	519.414,97	72.509,99	446.904,98
- należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- należności od pozostałych jednostek	519.414,97	72.509,99	446.904,98
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	506.585,55	72.509,99	434.075,56

- do 12 miesięcy	506.585,55	72.509,99	434.075,56
- z tyt podatków, dotacji, ceł, ubezp społ i zdrowotnych oraz innych tyt publicznopr	5.579,37		5.579,37
- inne	7.250,05		7.250,05
- dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00
	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2015, w tym:	1.094.926,16	72.509,99	1.022.416,17
- należności od jednostek powiązanych	58.837,74	0,00	58.837,74
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	58.837,74	0,00	58.837,74
- do 12 miesięcy	58.837,74		58.837,74
- należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
- należności od pozostałych jednostek	1.036.088,42	72.509,99	963.578,43
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	998.540,93	72.509,99	926.030,94
- do 12 miesięcy	998.540,93	72.509,99	926.030,94
- z tyt podatków, dotacji, ceł, ubezp społ i zdrowotnych oraz innych tyt publicznopr	30.241,69		30.241,69
- inne	7.305,80		7.305,80
- dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń obejmują rozrachunki z tytułu nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 6,00 zł i rozrachunki z tytułu podatku VAT naliczonego w kwocie 5.573,37 zł.

Inne należności w całości obejmują rozrachunki z pracownikami.

Należności dochodzone na drodze sądowej nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności krótkoterminowe stanowiły 8,27% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2016, w tym:	900.704,52	0,00	900.704,52
- Krótkoterminowe aktywa finansowe:	900.704,52	0,00	900.704,52
a) w jednostkach powiązanych			0,00
b) w pozostałych jednostkach	47.951,70		47.951,70
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	852.752,82	0,00	852.752,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	852.752,82		852.752,82
- inne środki pieniężne			0,00
- Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00
31.12.2015, w tym:	120.275,41	0,00	120.275,41
- Krótkoterminowe aktywa finansowe:	120.275,41	0,00	120.275,41
a) w jednostkach powiązanych			0,00
b) w pozostałych jednostkach	47.623,15		47.623,15
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	72.652,26	0,00	72.652,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	72.652,26		72.652,26
- inne środki pieniężne			
- Inne inwestycje Krótkoterminowe			

Wartość bilansowa

- krajowe środki pieniężne w kasie

- rachunki bankowe

	Okres badany	Okres ubiegły
	7.271,24	2.293,65
	845.481,58	70.358,61
Razem	852.752,82	72.652,26

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 16,68%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne
- prototypy dot. prac nad projektem kolumny do piwa
- RMK pozostałe

Okres badany	Okres ubiegły
62.577,68	63.299,54
5.610,40	4.324,51
55.775,99	57.777,74
1.191,29	1.197,29

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 1,16% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	31.12.2016
kapitał podstawowy	301.224,40
kapitał zapasowy	3.052.379,15
zysk (strata) netto	157.355,54
Razem	3.510.959,09

Pozycja kapitałów własnych stanowi 65,01% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazanymi w bilansie i dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

tytuł	Podstawa naliczenia	Rezerwa na odroczony podatek
naliczone dodatnie różnice kursowe	2.428,71	461,00
naliczone odsetki	1.951,70	371,00
razem	4.380,41	832,00

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 0,02% pasywów Spółki.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,00 % pasywów Spółki.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Zobowiązania krótkoterminowe	Okres badany	Okres ubiegły
- zobowiązania wobec jednostek powiązanych	21.334,06	162.701,71
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21.334,06	46.196,16
- do 12 miesięcy	21.334,06	46.196,16
- inne		116.505,55

- zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1.752.942,84	1.610.842,50
- kredyty i pożyczki	457.934,47	1.041.654,73
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1.148.919,51	493.212,70
- do 12 miesięcy	1.148.919,51	493.212,70
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	91.984,75	16.260,16
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	53.936,86	59.436,16
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
- inne	167,25	278,75
- fundusze specjalne	0,00	0,00
Razem	1.774.276,90	1.773.544,21

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek przypadające do spłaty w 2017 roku obejmują pożyczki w kwocie 386.882,82 zł oraz kredyt inwestycyjny w kwocie 71.051,65 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

Zobowiązania tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	Okres badany	Okres ubiegły
- podatek dochodowy od osób fizycznych	2.192,00	2.260,00
- Składki ZUS	9.238,17	12.812,16
- podatek VAT	42.506,69	44.364,00
Razem	53.936,86	59.436,16

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 32,85% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej i w całości dotyczy otrzymanej dotacji na realizację projektu "Wdrożenie unikatowego systemu zarządzania B2B oraz planowania instalacji i sprzedaży do działalności IBC Polska F&P SA".

Rozliczenia międzyokresowe	Okres badany
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	114.896,39
	114.896,39

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 2,13% sumy bilansowej.

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	1.415.439,23	1.194.693,79	118
A II. zmiana stanu produktów			
A III. koszt wytv. prod. na własne potrzeby jedn.			
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	3.942.824,94	4.559.510,39	86
A. Razem przychody	5.358.264,17	5.754.204,18	93
- w tym od jednostek powiązanych	411.632,70	405.752,34	101

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmalały o 6,88%.

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 5.401,95 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
B I. amortyzacja	467.374,79	415.099,26	113
B II. zużycie materiałów i energii	553.283,25	525.172,78	105
B III. usługi obce	580.534,60	622.306,88	93
B IV. podatki i opłaty	97.607,71	87.094,24	112
B V. wynagrodzenia	372.248,97	473.294,68	79
B VI. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69.797,61	86.160,61	81
- w tym emerytalne	35.508,89	42.623,13	83,30896863
B VII. pozostałe koszty rodzajowe	28.435,63	17.848,13	159
B VIII. wartość sprzed. towarów i materiałów	3.232.671,30	3.790.076,86	85
B. Razem koszty	5.401.953,86	6.017.053,44	90
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-43.689,69	-262.849,26	x

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 43,69 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Zysk z tyt rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			x
Dotacje	254.690,03	216.666,94	118
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			x
Inne przychody operacyjne	27.866,26	192.666,85	14
Razem pozostałe przychody operacyjne	282.556,29	409.333,79	69
Strata z tyt rozchodu niefinansowych aktywów trw.			x
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			x
Inne koszty operacyjne	13.657,60	5.634,70	242
Razem pozostałe koszty operacyjne	13.657,60	5.634,70	242
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	225.209,00	140.849,83	160

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 225,21 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	x
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	x
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	x
Odsetki, w tym:	1.954,06	2.486,72	79
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	x
Zysk z tyt rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	x
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	x
Inne	0,00	0,00	x
Razem przychody finansowe	1.954,06	2.486,72	79
Odsetki, w tym:	36.873,15	45.478,18	81
- dla jednostek powiązanych	2.952,91	5.767,32	x
Strata z tyt rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	x

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00	x
Inne	1.246,37	33.979,58	x
Razem koszty finansowe	38.119,52	79.457,76	x
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	189.043,54	63.878,79	296

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 36,17 tys. złotych.

Zysk brutto	189.043,54	63.878,79	296
Podatek dochodowy	31.688,00	21.890,00	145
Zysk netto	157.355,54	41.988,79	375

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2016 roku występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz banków z tytułu kredytu na realizację inwestycji w Łosicach oraz kredytu obrotowego.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem. Zwracamy uwagę, że badanie sprawozdania finansowego nie obejmuje analizy zdarzeń gospodarczych pod względem klauzuli obejścia prawa podatkowego przedstawionej w Ordynacji Podatkowej art. 119a ust.1.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident:

Agnieszka Puławska 
wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 11208

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukuczka 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 3475

Wrocław, 26 maj 2017 roku

Opinia z badania sprawozdania finansowego

IBC POLSKA F&P S.A.
55-095 Mirków, Łosice 25

Wrocław, 26 maj 2017

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu:

IBC POLSKA F&P S.A.

55-095 Mirków Łosice 25

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

IBC POLSKA F&P S.A.

55-095 Mirków Łosice 25,

na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego, ,

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, zamykający się sumą bilansową 5.400.964,38 zł,

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016, wykazujący zysk netto 157.355,54 zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 157.355,54 zł,

- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (sporządzony metodą pośrednią), wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 780.100,56 zł

oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy 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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, 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

Agnieszka Puławska *Quławska*
wpisany do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 11208

ul. Kukulcza 1
51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod nr 3475

Wrocław, 26 maj 2017 roku