

OPINIA I RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

GEO-TERM POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA  
W  
OŚWIĘCIMIU

KRAKÓW, MAJ 2017 ROKU

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej GEO-TERM POLSKA Spółka Akcyjna w Oświęcimiu

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna obejmującego:

1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

2/ bilans sporządzony według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:

**1.352.285,02 złotych,**

3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości:

**476.468,20 złotych,**

4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego na koniec okresu, o kwotę:

**476.468,20 złotych,**

5/ rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości:

**86.787,20 złotych,**

6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna 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 z późniejszymi zmianami) zwaną dalej „ustawą 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 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 grudnia 2016 roku, 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że suma dotychczas nie pokrytych strat wykazanych w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 roku przekraczała sumę kwoty jednej trzeciej kapitału akcyjnego oraz kwoty kapitału zapasowego tj. kwotę 1.257,7 tys. złotych. Niepokryte straty na dzień bilansowy wynosiły 1.326,8 tys. złotych i przekraczały o 69,1 tys. złotych kwotę określoną na podstawie przepisów art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Ponadto, wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej uległy obniżeniu, natomiast wzrósł wskaźnik globalnego zadłużenia.

Zgodnie z art. 397 ustawy Kodeks spółek handlowych, jeżeli bilans wykaże stratę przewyższającą jedną trzecią kapitału zakładowego oraz sumę kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

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.

Kluczowy biegły rewident:

Kluczowy biegły rewident badający w imieniu:



mgr Bernarda Wanat  
Wpisana do rejestru Biegłych  
Rewidentów  
pod nr 8016

KANCELARIA BADANIA  
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
w KRAKOWIE

30-383 Kraków, ul. Lubostroń 3/2  
tel.(12) 443-15-14  
fax. (12) 443-12-54  
tel.kom. 601 822 646

e-mail:kancelaria@kbsf.pl www.kbsf.pl

Podmiot wpisany na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod nr 1819

Kraków, dnia 26 maja 2017 roku.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ  
GEO-TERM POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA  
W  
OŚWIĘCIMIU**

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

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

**A. Część ogólna.**

**1. Charakterystyka badanej Spółki.**

GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna w Oświęcimiu powstała w wyniku przekształcenia na podstawie art. 551 Kodeksu spółek handlowych Spółki GEO-TERM Polska Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Dnia 4 czerwca 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, które podjęło Uchwałę o przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną, przyjęto statut oraz złożono oświadczenia o przystąpieniu do nowego podmiotu. Uchwała o przekształceniu, akt notarialny (Repertorium A nr 1821/2012) została sporządzona przez notariusza Andrzeja Sebstyankę w Kancelarii Notarialnej w Chrzanowie.

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 11 lipca 2012 roku dokonał wpisu GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Oświęcimiu do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **KRS: 0000426336**.

Adres Spółki:

32-600 Oświęcim  
Ul. Chemików 1.

**Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 272624250 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP: 9540020399.**

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.



W badanym okresie przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem Spółki obejmował:

- przygotowanie terenu pod budowę,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- rozbiórkę i burzenie obiektów budowlanych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- sprzedaż hurtową elektrycznych artykułów użytku domowego,
- sprzedaż hurtową pozostałych maszyn i urządzeń,
- sprzedaż hurtową wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- sprzedaż hurtową niewyspecjalizowaną,
- sprzedaż detaliczną prowadzoną przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- pozostałą sprzedaż detaliczną prowadzoną przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- pozostałą sprzedaż detaliczną prowadzoną poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno - inżynierskich.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zapisami statutu i Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 121.155,00 złotych i dzielił się na 1.211.550 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego 31 grudnia 2016 roku struktura kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Pan Bogdan Dubaj	375.000	375.000	37.500,00	30,95
Pan Tomasz Matula	375.000	375.000	37.500,00	30,95
Pan Janusz Orzeł	165.000	165.000	16.500,00	13,62
SzklA.com S.A.	165.000	165.000	16.500,00	13,62
Pozostali Akcjonariusze posiadający mniej niż 5 % akcji	131.550	131.550	13.155,00	10,86
<b>Razem</b>	<b>1.211.550</b>	<b>1.211.550</b>	<b>121.155,00</b>	<b>100,00</b>

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze własności oraz w wysokości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na 31 grudnia 2016 roku wynosił 11,7 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego obniżył się o 476,5 tys. złotych.

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

- Pan Bogdan Dubaj - Prezes Zarządu,
- Pan Tomasz Matula - Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Pan Bartosz Ostafiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Szymon Bula - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Młodawski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mateusz Matula - Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Ewa Dubaj - Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## **2. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 1 stycznia 2016 roku było sprawozdanie finansowe za 2015 rok, które zostało zbadane przez Kancelarię Badania Sprawozdań Finansowych Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, przy ul. Lubostroń 3/2 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 6 Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2016 roku.

Zgodnie z Uchwałą Nr 8 Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą dnia 30 czerwca 2016 roku strata netto za 2015 rok w kwocie 74.471,57 złotych zostanie pokryta z przyszłych zysków.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz we właściwym Urzędzie Skarbowym.

## **3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie.**

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 28 grudnia 2016 roku, pomiędzy Kancelarią Badania Sprawozdań Finansowych Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, a GEO - TERM Polska Spółką Akcyjną.

Kancelaria Badania Sprawozdań Finansowych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wybrana jako podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/12/2016 z dnia 20 grudnia 2016 roku.

Podmiot uprawniony działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie określonym 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 2016 roku, poz. 1000, z późniejszymi zmianami).

Kancelaria Badania Sprawozdań Finansowych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest podmiotem uprawnionym, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1819.

Podmiot uprawniony do badania w wykonaniu zawartej umowy reprezentuje kluczowy biegły rewident:

Pani Bernarda Wanat wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 8016.

W badaniu uczestniczyli aplikant i asystent biegłego rewidenta.

Badanie przeprowadzono w grudniu 2016 roku oraz w kwietniu i w maju 2017 roku.

## **4. Deklaracja niezależności.**

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident i inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki.

## **5. Zakres odpowiedzialności podmiotu uprawnionego i kluczowego biegłego rewidenta.**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zgodnie z art. 65 ust. 1 ustawy o rachunkowości celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy badane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2016 roku, jest zgodne z wymagającymi zastosowania przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Celem również było stwierdzenie czy sprawozdanie jako całość i stanowiące podstawę jego sporządzenia księgi rachunkowe są wolne od istotnych uchybień i można je uznać za wiarygodne i zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, a dane ksiąg są odpowiednio zgodne z danymi sprawozdania finansowego.

Dodatkowym celem było dostarczenie podstaw do złożenia przez biegłego rewidenta oświadczenia, czy w świetle wiedzy o badanej jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania w sprawozdaniu z działalności nie występują istotne zniekształcenia.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

## **6. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych.**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania przepisami ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Zarząd uznał również swoją odpowiedzialność za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane przez Spółkę sprawozdanie finansowe było wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

W oświadczeniu Zarząd Spółki oświadczył również, że udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Zarząd dostarczył pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków Zarządu pełniących funkcję na dzień 26 maja 2017 roku o kompletnym ujęciu zdarzeń w księgach rachunkowych, kompletności odpisów aktualizujących i odpisów z tytułu utraty wartości aktywów, wykazaniu wszelkich zobowiązań, w tym również warunkowych, ograniczeń i obciążeń na majątku, wykazaniu danych dotyczących jednostek powiązanych, możliwości kontynuowania działalności oraz o ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia przez Zarząd oświadczenia.

Ponadto, Zarząd oświadczył w świetle posiadanej wiedzy o GEO-TERM Polska Spółka Akcyjna i jej otoczeniu że, sprawozdanie z działalności nie zawiera zniekształceń.

**7. Analiza sytuacji finansowej.****7.1. Uproszczony Bilans (w tys. złotych).**

	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>%</b>
<b>AKTYWA</b>	<b>1.352,3</b>	<b>100,00</b>	<b>1.542,6</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6,3</b>	<b>0,47</b>	<b>11,6</b>	<b>0,76</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6,3	0,47	11,6	0,76
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1.346,0</b>	<b>99,53</b>	<b>1.531,0</b>	<b>99,24</b>
Zapasy	727,6	53,80	820,5	53,19
Należności krótkoterminowe	499,9	36,97	685,3	44,42
Inwestycje krótkoterminowe	108,2	8,00	21,4	1,39
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,3	0,76	3,8	0,24
<b>PASYWA</b>	<b>1.352,3</b>	<b>100,00</b>	<b>1.542,6</b>	<b>100,00</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>11,7</b>	<b>0,87</b>	<b>488,1</b>	<b>31,64</b>
Kapitał podstawowy	121,1	8,96	121,1	7,85
Kapitał zapasowy	1.217,4	90,02	1.217,4	78,91
Strata z lat ubiegłych	(850,3)	(62,88)	(775,9)	(50,29)
Strata netto	(476,5)	(35,23)	(74,5)	(4,83)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1.340,6</b>	<b>99,13</b>	<b>1.054,5</b>	<b>68,36</b>
Zobowiązania długoterminowe	82,8	6,12	0,0	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1.257,8	93,01	1.054,5	68,36

**7.2. Uproszczony Rachunek zysków i strat ( w tys. złotych).**

	<b>01.01.2016 r.</b>	<b>%</b>	<b>01.01.2015 r.</b>	<b>%</b>
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>przychodów</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>przychodów</b>
Przychody netto ze sprzedaży	1.668,1	100,00	2.165,4	100,00
Koszt działalności operacyjnej	2.181,8	130,79	2.261,6	104,44
Strata ze sprzedaży	(513,7)	(30,79)	(96,2)	(4,44)
Pozostałe przychody operacyjne	58,2	3,49	95,7	4,42
Pozostałe koszty operacyjne	0,6	0,04	24,1	1,11
Strata z działalności operacyjnej	(456,1)	(27,34)	(24,6)	(1,13)
Koszty finansowe	20,4	1,22	49,9	2,31
Strata brutto	(476,5)	(28,56)	(74,5)	(3,44)
Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Strata netto	(476,5)	(28,56)	(74,5)	(3,44)

**7.3. Wskaźniki przedstawiające sytuację majątkową i finansową za lata 2014, 2015 oraz za 2016 rok.**

Działalność gospodarczą Spółki za rok badany oraz za dwa poprzednie lata obrotowe, jej efektywność i sprawność, a także sytuację finansową i majątkową, charakteryzują przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane poniżej zaprezentowane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	<b><u>2016 r.</u></b>	<b><u>2015 r.</u></b>	<b><u>2014 r.</u></b>
<b>Suma bilansowa</b>	<b>1.352,3</b>	<b>1.542,6</b>	<b>2.065,6</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6,3</b>	<b>11,6</b>	<b>17,0</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>11,7</b>	<b>488,2</b>	<b>562,7</b>

W okresie trzech analizowanych lat obrotowych, suma bilansowa, aktywa trwałe oraz kapitał własny wykazywał trend malejący.

1.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deficytowość / Rentowność sprzedaży brutto, (%) <math>\frac{\text{zysk (strata) ze sprzedaży}}{\text{przychody operacyjne}}</math></li> </ul>	(30,79)	(4,44)	1,94
2.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deficytowość / Rentowność sprzedaży netto, (%) <math>\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody operacyjne}}</math></li> </ul>	(28,56)	(3,44)	0,18
3.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deficytowość / Rentowność kapitału własnego, (%) <math>\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitały własne}}</math></li> </ul>	(4.068,93)	(15,26)	0,64
4.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Deficytowość / Rentowność majątku aktywów, (%) <math>\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma bilansowa}}</math></li> </ul>	(35,23)	(4,83)	0,17
5.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe – należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</li> </ul>	1,06	1,45	1,36
6.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe – zapasy – należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy</li> </ul>	0,48	0,67	0,81
7.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskaźnik szybkości obrotu należnościami, (dni) <math>\frac{\text{należności z tytułu dostaw} \times \text{liczba dni okresu}}{\text{przychody operacyjne}}</math></li> </ul>	79	75	178
8.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami, (dni) <math>\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw} \times \text{liczba dni okresu}}{\text{koszty operacyjne}}</math></li> </ul>	88	91	148
9.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Wskaźnik globalnego zadłużenia, (%) <math>\frac{\text{suma bilansowa} - \text{kapitał własny}}{\text{suma bilansowa}}</math></li> </ul>	99,13	68,35	72,76

Za rok 2016 Spółka odnotowała stratę netto na poziomie 476,5 tys. złotych.

Wynik finansowy za rok badany, strata netto obejmuje:

- stratę ze sprzedaży w wysokości 513,7 tys. złotych,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 57,6 tys. złotych,
- stratę na działalności finansowej w wysokości 20,4 tys. złotych.

Działalność Spółki wykazuje deficytowość sprzedaży netto na poziomie 28,56%, oraz deficytowość majątku która za rok badany wyniosła 35,23%.

W roku badanym wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej w porównaniu do roku ubiegłego kształtowały się następująco:

- wskaźnik płynności bieżącej obniżył się o 0,39 i wyniósł na dzień bilansowy roku badanego 1,06,
- wskaźnik płynności szybkiej obniżył się o 0,19 i wyniósł na dzień bilansowy roku badanego 0,48.

Poziom globalnego zadłużenia wzrósł i kształtuje się za rok badany na poziomie 99,13% sumy bilansowej.

## **B. I. Informacje szczegółowe.**

### **1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości.**

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami).

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie sprawozdania finansowego traktowanego jako całość, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona i przechowywanie dokumentacji księgowej oraz ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

## **B. II. Wybrane pozycje aktywów i pasywów.**

### **1. Rzeczowe aktywa trwałe.**

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy obejmowały urządzenia techniczne i maszyny w kwocie 6,3 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 0,47 % sumy aktywów.

### **2. Zapasy.**

Zapasy na dzień bilansowy obejmowały materiały na kwotę 727,6 tys. złotych.

Zapasy na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły 53,80 % sumy aktywów.

### **3. Należności.**

Należności obejmowały należności krótkoterminowe od jednostek pozostałych w kwocie 499,9 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe stanowiły należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 359,7 tys. złotych, należności z tytułu podatku w kwocie 24,6 tys. złotych oraz inne należności w kwocie 115,6 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły 36,97 % sumy aktywów.

### **4. Inwestycje krótkoterminowe.**

Inwestycje krótkoterminowe na dzień bilansowy obejmowały:

- udzielone pożyczki kwocie 20,0 tys. złotych,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w wysokości 88,2 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku inwestycje krótkoterminowe stanowiły 8,00 % sumy aktywów.

### **5. Kapitały własne.**

Kapitały własne na dzień bilansowy obejmowały kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, stratę z lat ubiegłych oraz stratę roku badanego.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku został wykazany w wysokości zgodnej z statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, według wartości nominalnej.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły 0,87 % sumy pasywów.

## 6. Zobowiązania.

Zobowiązania obejmowały:

- zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 82,8 tys. złotych,
- zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych w kwocie 1.257,8 tys. złotych.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek pozostałych obejmowały:

- kredyty i pożyczki	464,6 tys. złotych,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	525,1 tys. złotych,
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	178,1 tys. złotych,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	54,1 tys. złotych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	35,9 tys. złotych.

Zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowiły 99,13 % sumy pasywów.

## B. III. Wybrane pozycje przychodów i kosztów wykazane w rachunku zysków i strat.

### 1. Przychody i koszty działalności operacyjnej.

Za rok 2016 Spółka wykazała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w kwocie 1.668,1 tys. złotych, które obejmowały przychody netto ze sprzedaży produktów. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi były niższe o 497,3 tys. złotych od poziomu za rok ubiegły.

Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w wysokości 2.181,8 tys. złotych. Ich poziom był niższy od poziomu roku ubiegłego o 79,8 tys. złotych.

Największy udział w kosztach działalności operacyjnej miały koszty zużycia materiałów i energii w kwocie 1.094,3 tys. złotych, koszty wynagrodzeń w wysokości 501,4 tys. złotych, koszty usług obcych w wysokości 443,1 tys. złotych oraz koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń w kwocie 99,9 tys. złotych.

Ze sprzedaży Spółka poniosła stratę w kwocie 513,7 tys. złotych, wyższą o 417,5 tys. złotych od poziomu straty ze sprzedaży za rok ubiegły.

## **2. Pozostałe przychody i pozostałe koszty operacyjne.**

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 58,2 tys. złotych.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 0,6 tys. złotych.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w kwocie 57,6 tys. złotych.

## **3. Przychody i koszty finansowe.**

Koszty finansowe obejmowały koszty odsetek w kwocie 20,4 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w kwocie 20,4 tys. złotych.

## **C. Kompletność i poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego.**

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne w rozumieniu art. 48 Ustawy o rachunkowości.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach odpowiadają wymogom kompletności i poprawności wynikających z art. 48 ustawy o rachunkowości oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania finansowego.

Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w dodatkowych informacjach i objaśnieniach mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu art. 48a ustawy o rachunkowości oraz są zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowy i kompletny w rozumieniu art. 48b Ustawy o rachunkowości oraz jest powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

## **D. Ocena sprawozdania z działalności jednostki.**

Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera informacje, które uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

## E. Informacja o opinii biegłego rewidenta.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię z objaśnieniem w brzmieniu: „*Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że suma dotychczas nie pokrytych strat wykazanych w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 roku przekraczała sumę kwoty jednej trzeciej kapitału akcyjnego oraz kwoty kapitału zapasowego tj. kwotę 1.257,7 tys. złotych. Niepokryte straty na dzień bilansowy wynosiły 1.326,8 tys. złotych i przekraczały o 69,1 tys. złotych kwotę określoną na podstawie przepisów art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Ponadto, wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej uległy obniżeniu, natomiast wzrósł wskaźnik globalnego zadłużenia.*

*Zgodnie z art. 397 ustawy Kodeks spółek handlowych, jeżeli bilans wykaże stratę przewyższającą jedną trzecią kapitału zakładowego oraz sumę kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”*

## F. Ustalenia końcowe.

Niniejszy raport wraz z opinią zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron.

Opinię i raport sporządzono w 6 egzemplarzach z przeznaczeniem:

- 5 egz. dla Zleceniodawcy,
- 1 egz. dla Zleceniobiorcy.

Kluczowy biegły rewident:

Kluczowy biegły rewident badający w imieniu:



mgr Bernarda Wanat



KANCELARIA BADANIA  
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
w KRAKOWIE

30-383 Kraków, ul. Lubostroń 3/2  
tel.(12) 443-15-14  
fax. (12) 443-12-54  
tel.kom. 601 822 646

e-mail:kancelaria@kbsf.pl www.kbsf.pl

Wpisana do rejestru Biegłych Rewidentów  
pod nr 8016

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1819

Kraków, dnia 26 maja 2017 roku.