

**BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna
ul. Piotra Czajkowskiego 75
51-147 Wrocław**

**Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

**ul. Opolska 123A/2, 52-013 Wrocław
tel.: 501 106 163
e-mail: luiza.berg@bonafide.biz.pl
NIP: 6911649872**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
BLUE TAX GROUP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego BLUE TAX GROUP S.A. z siedzibą przy ul. Piotra Czajkowskiego 75 we Wrocławiu, na które składa się:

bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku 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 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku 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 z 29 września 1994 roku 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, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej BLUE TAX GROUP S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Zwracamy uwagę na fakt, że w badanym podmiocie suma strat z lat ubiegłych w wysokości minus (4.350.968,54) zł spowodowała przekroczenie sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego. Kapitały własne wyniosły 610.272,64 zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Spółce suma kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego wyniosła 4.195.347,04 zł, zaś suma strat wyniosła minus (4.518.407,73) zł.

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.

Wrocław, dnia 31 maja 2017 roku



Biegły Rewident

nr ewid. 10898

Przeprowadzający badanie:

w imieniu BONA FIDE Luiza Berg, doradztwo, audyt,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3819

z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2

BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna
ul. Piotra Czajkowskiego 75
51-147 Wrocław

Raport z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	2
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

51-147 Wrocław, ul. Piotra Czajkowskiego 75.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z KRS głównym przedmiotem działalności jest:

- 1) przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy:
 - (69.20.Z) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
- 2) przedmiot pozostałej działalności:
 - (45) handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych,
 - (68.20.Z) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - (68.10.Z) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - (63.12.Z) działalność portali internetowych,
 - (41) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
 - (69.10.Z) działalność prawnicza,
 - (70.22.Z) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - (77.1) wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - (68.3) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie.

W badanym okresie Spółka zajmowała się przede wszystkim działalnością w zakresie świadczenia usług obsługi rachunkowo-podatkowej małych i średnich przedsiębiorstw oraz doradztwa podatkowego i prawnego.

1.4. Podstawa działalności

BLUE TAX GROUP S.A. działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 20 listopada 2007 roku (Rep. A Nr 8688/2007) z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Sółek Handlowych.

Spółka powstała poprzez przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Blue Tax Group Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, pod firmą Blue Tax Group Spółka Akcyjna.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 29 listopada 2007 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000293887.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 8951740551

REGON 932633100

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy (akcyjny) na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1.400.000,00 zł i dzielił się na 140.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Są to akcje serii od A do F, wszystkie serie są nieuprzywilejowane, za wyjątkiem serii A. Akcje serii A są imienne, uprzywilejowane.

W roku badanym nie było zmian kapitałowych.

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku składały się ponadto:

– kapitał zapasowy	3.728.680,37 zł
– kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł
– kapitał rezerwowy	0,00 zł
– zysk (strata) z lat ubiegłych	(4.350.968,54) zł
– zysk (strata) netto roku bieżącego	(167.439,19) zł

Łącznie kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił: 610.272,64 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zarejestrowany kapitał podstawowy był w pełni opłacony. Kapitały własne Spółki były dodatnie.

1.8. Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki, zgodnie z informacją uzyskaną od Zarządu Spółki, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	Udział w kapitale [%]	Udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
Mirosław Stanisławski	64.235.023	45,88%	54,19%
Tadeusz Borak	24.750.000	17,68%	14,96%
Pozostali Akcjonariusze	51.014.977	36,44%	30,85%
Razem	140.000.000	100,00%	100,00%

1.9. Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Malwina Stanisławska – Prezes Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki. W dniu 17 czerwca 2016 roku Pan Mirosław Stanisławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Zgodnie z uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z 18 czerwca 2016 roku, Pani Malwinie Stanisławskiej powierzono pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Mirosław Stanisławski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Gabriela Stanisławska - Członek Rady Nadzorczej,
- Mikołaj Stanisławski - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Cukrowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Mihułka - Członek Rady Nadzorczej.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki:

- w dniu 17 czerwca 2016 roku Pan Robert Tkacz złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, w to miejsce do składu Rady Nadzorczej powołano Pana Mirosława Stanisławskiego;
- w dniu 30 czerwca 2016 roku Pan Mirosław Krawiec złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, w to miejsce do składu Rady Nadzorczej powołano Pana Mikołaja Stanisławskiego.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe BLUE TAX GROUP S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 2.122.496,55 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości (167.439,19) zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 190.986,20 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 28.109,99 zł;
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego BLUE TAX GROUP S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez Bona Fide Luiza Berg, Audyt doradztwo z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3819.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 10 stycznia 2017 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 11 stycznia 2017 roku, w terminie od 11 stycznia 2017 roku do dnia wydania opinii (z przerwami), przez kluczowego biegłego rewidenta Luizę Berg, nr ewid.10898.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony Bona Fide Luiza Berg, Audyt doradztwo oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56, 57 i 60 Ustawy z 7 maja 2015 roku. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 roku, nr 77, poz. 649).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 130.558,61 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 było badane przez biegłego rewidenta Luizę Berg (nr ewid. 10898) działającą w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Bona Fide Luiza Berg, Audyt doradztwo z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany

na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3819. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z komentarzem objaśniającym o następującej treści:

Zwracamy uwagę na fakt, że w badanym podmiocie suma strat z lat ubiegłych w wysokości minus -4.457.980,14 zł spowodowała przekroczenie sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego. Kapitały własne wyniosły 801.258,84 zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Spółce suma kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego wyniosła 4.195.347,04 zł, zaś suma strat wyniosła minus -4.457.980,14 zł.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone w dniu 01 sierpnia 2016 roku (uchwała nr 3 i 4) przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Uchwałą numer 5 zysk w wysokości 130.558,61 zł postanowiono przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 lipca 2016 roku oraz powtórnie dnia 07 sierpnia 2016 roku, a do Urzędu Skarbowego - w dniu 07 sierpnia 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości z bilansu

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	1 396 452	65,8	1 765 796	61,8
Wartości niematerialne i prawne	0	-	529	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 078 258	50,8	1 245 917	43,6
Należności długoterminowe	53 600	2,5	53 957	1,9
Inwestycje długoterminowe	0	-	73 655	2,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	264 594	12,5	391 739	13,7
Aktywa obrotowe	726 044	34,2	1 092 848	38,2
Zapasy	150 000	7,1	200 000	7,0
Należności krótkoterminowe	513 517	24,2	715 729	25,0
w tym z tytułu dostaw i usług	509 394	24,0	710 952	24,9
Inwestycje krótkoterminowe	25 892	1,2	127 793	4,5
Rozliczenia międzyokresowe	36 636	1,7	49 326	1,7
SUMA AKTYWÓW	2 122 497	100,0	2 858 644	100,0
PASYWA				
Kapitał podstawowy	1 400 000	66,0	1 400 000	49,0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	-	0	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	-	0	-
Kapitał zapasowy	3 728 680	175,7	3 728 680	130,4
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	-	0	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	-	0	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	(4 350 969)	-205,0	(4 457 980)	-155,9
Wynik okresu bieżącego	(167 439)	-7,9	130 559	4,6
Kapitał własny ogółem	610 273	28,8	801 259	28,0
Zobowiązania i rezerwy	1 512 224	71,2	2 057 385	72,0
Rezerwy na zobowiązania	3 762	0,2	38 000	1,3
Zobowiązania długoterminowe	648 400	30,5	760 286	26,6
Zobowiązania krótkoterminowe	860 062	40,5	1 259 099	44,0
w tym z tytułu dostaw i usług	38 913	1,8	138 600	4,8
Rozliczenia międzyokresowe	0	-	0	-
SUMA PASYWÓW	2 122 497	100,0	2 858 644	100,0

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	% do przych. ze sprzedaży	01.01.2015- 31.12.2015	% do przych. ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	1 221 348	100,0%	1 879 189	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	1 199 499	98,2%	1 465 045	78,0%
Wynik ze sprzedaży	21 849	1,8%	414 145	22,0%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	11 831	1,0%	23 195	1,2%
Wynik na działalności finansowej	(156 213)	(12,8 %)	(401 976)	(21,4 %)
Wynik finansowy brutto	(122 532)	(10,0 %)	35 364	1,9%
Podatek dochodowy	0	0,0%	(95 195)	(5,1 %)
Wynik finansowy netto	(122 532)	(10,0 %)	130 559	6,9%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$	-6,7%	4,6%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$	-23,7%	17,7%
Rentowność netto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-13,7%	6,9%
Rentowność brutto sprzedaży		
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,8%	22,0%
Wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,9
Wskaźnik płynności II		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	0,7
Szybkość spłaty należności w dniach		
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	182	95

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach

$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	27	25
---	----	----

Szybkość obrotu zapasów

$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt działalności operacyjnej}}$	53	51
---	----	----

*) średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako suma pozycji z bilansu za 2016 rok i za 2015 rok, podzielona przez 2

4. Komentarz

Po stronie aktywów największymi wartościami są rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 50,8% sumy bilansowej oraz należności krótkoterminowe stanowiące 24,2% sumy bilansowej. Wśród pasywów Spółki kapitał zakładowy wynosi 1.400.000,00 zł i stanowi 66,0% sumy bilansowej, a kapitał zapasowy wynosił 3.728.680,37 zł. Wysokość kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 610.272,64 zł i była dodatnia. Kapitał podstawowy nie uległ zmianie w badanym okresie. Wśród kapitałów obcych największą pozycją są zobowiązania krótkoterminowe, stanowiące 40,5% sumy bilansowej.

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Spółka zrealizowała przychody ze sprzedaży w łącznej wysokości 1.221.348,29 zł, poniosła koszty działalności operacyjnej w kwocie 1.199.499,11 zł. Wśród kosztów dominują koszty z tytułu wynagrodzeń stanowiące 39,3% kosztów działalności operacyjnej ogółem oraz koszty usług obcych stanowiące 19,5% wartości ogółem kosztów działalności operacyjnej. Spółka uzyskała zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 21.849,18 zł. Spółka poniosła stratę w badanym okresie w wysokości (167.439,19) zł. Na wysokość wyniku finansowego w dużej mierze miało wpływ zmniejszenie przychodów o 657.840,89 zł w stosunku do roku 2015.

Wskaźnik rentowności majątku był ujemny i wyniósł -6,7% w stosunku do ubiegłego roku, kiedy ukształtował się na poziomie 4,6%. Wskaźnik rentowności kapitału własnego uległ znacznemu obniżeniu z 17,7% w 2015 roku do -23,7% w roku 2016. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży również obniżył się w stosunku do roku ubiegłego i wyniósł -13,7%. Wynik finansowy Spółki uległ pogorszeniu w 2016 roku, co przyczyniło się do znacznego zmniejszenia powyższych wskaźników.

Wskaźniki płynności Spółki ukształtowały się w badanym okresie na poziomie 0,8 dla wskaźnika płynności „I”, oraz 0,7 dla wskaźnika płynności „II”. Jest to poziom nieznacznie niższy od poziomu uznawanego za bezpieczny w literaturze przedmiotu.

Wskaźnik cyklu rotacji należności uległ zwiększeniu, z poziomu 95 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku do 182 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016. Cykl rotacji zobowiązań nieznacznie wzrósł i wyniósł 25 dni. Natomiast wskaźnik obrotu zapasów w roku 2016 wyniósł 53 w stosunku do 51 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, rotacji oraz

płynności finansowej. Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

Zwracamy uwagę na fakt, że w badanym podmiocie suma strat z lat ubiegłych w wysokości minus (4.350.968,54) zł spowodowała przekroczenie sumy kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego. Kapitały własne wyniosły 610.272,64 zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Spółce suma kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego wyniosła 4.195.347,04 zł, zaś suma strat wyniosła minus (4.518.407,73) zł.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Comarch ERP Optima, wersja 2016.1.1.659.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2016 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik obrotów zaksięgowanych dokumentów.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

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

Dlatego nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

2. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

7. Zgodność z prawem

Podczas badania nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń prawa wpływających na badane sprawozdanie finansowe.

Wrocław, dnia 31 maja 2017 roku



Luiza Berg

Biegły Rewident

nr ewid. 10898

Przeprowadzający badanie:

w imieniu BONA FIDE Luiza Berg, doradztwo, audyt,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3819

z siedzibą we Wrocławiu, ul. Opolska 123 A/2