

DOKUMENTACJA
z badania sprawozdania finansowego
„VERBICOM” S.A.
za rok 2016

Załączniki:

1. Opinia z badania sprawozdania finansowego
2. Raport z badania sprawozdania finansowego

Poznań, maj 2017

OPINIA
z badania sprawozdania finansowego
„VERBICOM” S.A.
za rok 2016

Poznań, maj 2017

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla
Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
„VERBICOM” Spółka Akcyjna
ul. Skarbka 36
60-348 Poznań

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki „VERBICOM” S.A. (zwanej dalej Spółką) z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 11.118.428,52 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.052.993,95 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.656.777,40 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 26.693,36 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki 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 (DzU z 2016 roku poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki 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, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej 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 Spółki 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 Zarząd Spółki 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:

1. 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

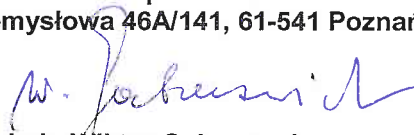
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej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

Kluczowy Biegły Rewident



Wiktor Gabrusewicz
Nr w rejestrze 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 18 maja 2017 roku

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

„VERBICOM” S.A.

za rok 2016

Poznań, maj 2017

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo	2
3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym	3
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania	5
7. Cel badania, opinia i raport z badania	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
1. Uwagi wstępne	6
2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2014 - 2016	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2014 – 2016	7
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena	8
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena	9
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	12
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	12
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów	13
4. Rachunek zysków i strat	18
5. Obowiązkowe obciążenia wyniku	20
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej	20
7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym	20
8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych	20
9. Prawidłowość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki	21
10. Zdarzenia po dacie bilansu	21
11. Transakcje z jednostkami powiązanymi	21
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	22
1. Ustalenia i informacje końcowe	22

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

„VERBICOM” Spółka Akcyjna

Adres: ul. Skarbka 36, 60 - 348 Poznań.

Forma prawna: spółka akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działania wpisanym do właściwego rejestru, jest:

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem telekomunikacyjnym,
- usługi w zakresie telekomunikacji i teleinformatyczne,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana.

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 22 osoby.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki, spisanego aktem notarialnym Rep. A 544/2008 dnia 15.01.2008 roku, sporządzonym przed notariuszem Andrzejem Adamskim na czas nieokreślony.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana po raz pierwszy w dniu 13.02.2003 roku jako „VERBICOM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 31.01.2008 roku nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną.

„VERBICOM” S.A. postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy uzyskała wpis do Krajowego Rejestru Sądowego o numerze 0000298020. Ostatni wypis z KRS z 07.03.2016 roku.

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał Spółce numer REGON: 631186720.

Jednostka posługuje się numerem identyfikacji podatkowej NIP: 972-08-97-365.

Jednostka została zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem: PL 9720897365.

Kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku wynosił 8.977.785,43 zł.

Kapitał podstawowy stanowił kwotę 802.466,30 zł i dzielił się na 8.024.663 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Właścicielami akcji imiennych serii A uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu w łącznej liczbie 3.340.000 akcji, co stanowi 41,62 % kapitału podstawowego, na dzień 31.12.2016 roku były osoby fizyczne:

- Magdalena Koch - Zając - 835.000 akcji o wartości nominalnej 83.500,00 zł,
- Robert Primke - 835.000 akcji o wartości nominalnej 83.500,00 zł,
- Dariusz Karpiak - 835.000 akcji o wartości nominalnej 83.500,00 zł,
- Bogdan Szymczak - 715.000 akcji o wartości nominalnej 71.500,00 zł,
- Bartosz Kurzawski - 120.000 akcji o wartości nominalnej 12.000,00 zł.

Pozostałe akcje to akcje zwykłe na okaziciela w łącznej liczbie 4.684.663 co stanowi 58,38% kapitału zakładowego.

Akcje Spółki funkcjonują w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą New Connect.

W posiadaniu VERBICOM S.A. są pozostałe akcje własne w ilości 100.332 sztuk akcji zwykłych na okaziciela.

Do dnia zakończenia badania struktura własności nie uległa zmianie.

Badana jednostka na dzień 31.12.2016 roku była powiązana kapitałowo (art. 3 ust. 1 pkt. 43 uor) z:

- Versim S.A. z/s w Poznaniu, ul. Jasielska 10 - 100,00 % kapitału zakładowego,
- Verfin Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36 - 60,00 % kapitału zakładowego,
- Twój Asystent 24 Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36 - 53,08 % kapitału zakładowego,
- Verbitech Sp. z o.o. z/s w Łodzi, ul. Górnicza 12/14 - 50,00 % kapitału zakładowego,
- Ardo Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Głogowska 47A/1A - 50,00 % kapitału zakładowego,
- Target Press Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Głogowska 47A/1A - 50,00 % kapitału zakładowego,
- TCT Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Skarbka 36 - 100,00 % kapitału zakładowego,
- Versim Systems Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, ul. Jasielska 10 - 100,00 % kapitału zakładowego.

VERBICOM S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej.

Władze jednostki:

- **Walne Zgromadzenie,**
- **Rada Nadzorcza,**
- **Zarząd.**

Zarząd Spółki:

- **Bolesław Zając Prezes Zarządu,**
- **Robert Primke Wiceprezes Zarządu.**

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2016 roku i na dzień wydania opinii wchodził:

- **Andrzej Zbigniew Koch** – Przewodniczący RN,
- **Mieczysław Michał Zając** – Członek RN,
- **Krystyna Primke** – Członek RN,
- **Magdalena Koch – Zając** – Członek RN,
- **Aleksander Widera** – Członek RN.

Księgi rachunkowe prowadzi, od 1 czerwca 2016 roku, biuro rachunkowe „MK” z siedzibą w Poznaniu, ul. Laurowa 8, zgodnie z zawartą umową o świadczenie usług.

3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11.118.428,52 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - zyskiem netto w kwocie 2.052.993,95 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.656.777,40 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku o kwotę 26.693,36 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu jako całości.

Na podstawie przeprowadzonego badania wydaliśmy opinię biegłego rewidenta stanowiącą odrębny dokument.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2016 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 10.413.856,98 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2016 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań. Opinia z 15.04.2016 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „Verbicom” SA Uchwałą nr 5/2015 z dnia 30.06.2016 roku.

Wynik finansowy (zysk netto), zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki „Verbicom” SA nr 18/2016 z dnia 30.06.2016 roku został podzielony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 396.216,55 zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 2.353.560,87 zł

i prawidłowo ujęty w księgach 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań Grunwald oraz w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS w Poznaniu.

W okresie objętym badaniem nie przeprowadzano w Spółce kontroli podatkowych.

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 541. W jego imieniu badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Wiktor Gabrusewicz (nr w rej. 918) na podstawie umowy nr 56 /17 zawartej dnia 21.12.2016 roku w okresie od 8.04.2017 roku do 18.04.2017 roku (z przerwami) w siedzibie Spółki oraz w biurze audytora.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2016 roku do 31.12.2016 roku dokonany został zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki „Verbicom” SA nr 1 z dnia 20.12.2016 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i

ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity DzU z 11.07.2016 roku poz. 1000).

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku poz. 1047) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

7. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności. Poinformował również, że po dacie sporządzenia bilansu do dnia złożenia oświadczenia nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć znaczny wpływ na sytuację finansową jednostki.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

Przeprowadzone przez biegłego rewidenta badanie nie zastępuje kontroli podatkowych przeprowadzanych przez uprawnione organy kontroli skarbowej.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej jednostki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2014-2016,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2014-2016,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2014-2016 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2014 - 2016

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	Struktura 2016	Dynamika 2016/2015 w %
A. Aktywa trwałe	2 766 263,28	1 932 425,23	1 719 345,21	24,88	143,15
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 104 903,61	723 644,32	572 611,16	9,94	152,69
3. Należności długoterminowe	42 967,37	191 739,51	81 136,05	0,39	22,41
4. Inwestycje długoterminowe	1 403 468,30	901 548,40	986 337,00	12,62	155,67
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	214 924,00	115 493,00	79 261,00	1,93	186,09
B. Aktywa obrotowe	8 333 379,02	8 462 645,53	4 609 712,01	74,95	98,47
1. Zapasy	50 196,21	102 556,44	190 112,85	0,45	48,94
2. Należności krótkoterminowe	2 336 478,36	2 732 466,00	1 235 242,26	21,01	85,51
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 887 825,48	5 516 769,20	3 136 754,94	52,96	106,73
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	58 878,97	110 853,89	47 601,96	0,53	53,11
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	-
D. Udziały (akcje) własne	18 786,22	18 786,22	0,00	0,17	100,00
Suma aktywów	11 118 428,52	10 413 856,98	6 329 057,22	100,00	106,77

Majątek jednostki ujęty w aktywach bilansu za rok 2016 zwiększył się o 704.571,54 zł, tj. o 6,77 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. W poszczególnych grupach majątku zmiany były następujące:

- w aktywach trwałych wzrost o 833.838,05 zł
- w aktywach obrotowych zmniejszenie o 129.266,51 zł

Źródłem zwiększenia środków trwałych z tytułu zakupu finansowane było ze środków własnych Spółki oraz zawartych umów leasingowych.

Zmniejszenie środków trwałych w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) wynosiło 215.080,20 zł.

W aktywach obrotowych wystąpiły następujące zmiany w stosunku do poprzedniego okresu:

- zapasy zmniejszyły się o 53.360,23 zł,
- należności krótkoterminowe zmalały o 395.987,64 zł. Do bilansu należności krótkoterminowe nie były umniejszone są o odpisy aktualizujące,
- inwestycje krótkoterminowe zwiększyły się o 371.056,28 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 51.974,92 zł.

W bilansie ujęto ponadto w aktywach obrotowych akcje własne w kwocie 18.786,22 zł przewidziane do zbycia lub umorzenia.

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że w 2016 roku główną grupę składników majątkowych stanowiły aktywa obrotowe (74,95 %).

Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym nie uległa w badanym okresie istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2014 – 2016

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	Struktura 2016	Dynamika 2016/2015 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	8 977 785,43	7 321 008,03	4 808 960,54	80,75	122,63
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	802 466,30	802 466,30	802 466,30	7,22	100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 115 325,18	2 761 764,31	2 572 455,80	46,01	185,22
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00	8,99	100,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 000,00	7 000,00	7 000,00	0,06	100,00
6. Zysk (strata) netto	2 052 993,95	2 749 777,42	427 038,44	18,46	74,66
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 140 643,09	3 092 848,95	1 538 882,90	19,25	69,21
1. Rezerwy na zobowiązania	256 887,56	75 603,62	50 232,62	2,31	339,78
2. Zobowiązania długoterminowe	559 500,69	12 783,36	163 825,69	5,03	4 376,79
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 191 146,84	2 749 853,97	910 362,26	10,71	43,32
4. Rozliczenia międzyokresowe	133 108,00	254 608,00	414 462,33	1,20	52,28
Suma pasywów	11 118 428,52	10 413 856,98	6 347 843,44	100,00	106,77

Kapitał własny na 31.12.2016 roku wynosił 80,75 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu wzrósł o 1.656.777,40 zł, tj. o 22,63 %. Główny wpływ na tę zmianę miał wzrost kapitału zapasowego z tytułu podziału zysku netto za rok 2015.

Kapitał obcy wynosił 19,25 % pasywów i w badanym roku obrotowym zmniejszył się o 952.205,86 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania wzrosły o 181.283,94 zł,
- zobowiązania długoterminowe wzrosły o 546.717,33 zł,
- nastąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 1.558.707,13 zł, tj. 56,68 %,
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 121.500,00 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest głównie oparta na kapitale własnym. Kapitał własny pokrywa w pełni aktywa trwałe i w znacznym stopniu finansuje aktywa obrotowe.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2016	2015	2014	Różnica 2016/2015	Dynamika 2016/2015 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10 629 360,49	15 380 073,61	12 465 136,31	-4 750 713,12	69,11
- od jednostek powiązanych	253 767,49	282 680,72	427 395,71	-28 913,23	89,77
B. Koszty działalności operacyjnej	10 319 475,07	13 972 082,54	12 143 393,81	-3 652 607,47	73,86
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	309 885,42	1 407 991,07	321 742,50	-1 098 105,65	22,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	292 571,05	156 085,87	256 089,86	136 485,18	187,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	38 615,84	107 323,92	205 991,73	-68 708,08	35,98
F. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	563 840,63	1 456 753,02	371 840,63	-892 912,39	38,71
G. Przychody finansowe	1 714 413,62	1 658 055,72	336 447,19	56 357,90	103,40
H. Koszty finansowe	10 563,30	140 290,32	206 105,38	-129 727,02	7,53
I. Zysk/strata brutto (F+G-H)	2 267 690,95	2 974 518,42	502 182,44	-706 827,47	76,24
J. Podatek dochodowy	214 697,00	224 741,00	75 144,00	-10 044,00	95,53
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
L. Zysk/strata netto (I-J-K)	2 052 993,95	2 749 777,42	427 038,44	-696 783,47	74,66

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 10.629.360,49 zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 30,89 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów i usług.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 10.319.475,07 zł i w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 26,14 %. Największą pozycję kosztów operacyjnych stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, które wyniosły 3.807.797,21 zł oraz koszty usług obcych w kwocie 2.135.197,67 zł, które w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się w związku ze zmniejszonymi przychodami ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej wykazują słabszą dynamikę spadkową od przychodów, spowodowaną wzrostem cen zakupu materiałów i usług obcych.

Zysk ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk ze sprzedaży w kwocie 309.885,42 zł.

W roku ubiegłym osiągnięto zysk ze sprzedaży w kwocie 1.407.991,07 zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 253.955,21 zł, co do roku ubiegłego oznacza wzrost zysku o 205.193,26 zł.

Przychody i koszty finansowe

Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 1.703.850,32 zł, głównie z tytułu uzyskanej dywidendy i odsetek.

Zysk brutto

Osiągnięty zysk brutto badanego okresu wynosi 2.267.690,95 zł. W stosunku do okresu poprzedniego jest niższy o 706.827,47 zł.

Zysk netto

W roku obrotowym Spółka wygenerowała wysoki zysk netto w kwocie 2.052.993,95 zł ale około o 700 tysięcy niższy od roku ubiegłego. Na spadek zysku netto badanego okresu w stosunku do roku ubiegłego wpływ miały:

- zmniejszone przychody netto ze sprzedaży,
- zmniejszony zysk ze sprzedaży,
- wzrost zysku z pozostałej działalności operacyjnej i z operacji finansowych.

Wyniki Spółki w dwóch kolejnych latach kształtują się korzystnie.

5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności

			2016	2015	2014
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Max	2,92	9,15	2,58
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe)	Max	16,25	15,99	3,27
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	Max	18,46	26,45	6,75
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny	Max	22,87	37,66	8,91

Wskaźniki rentowności sprzedaży w 2016 roku osiągnęły poziom zadowalający, lecz niższy w stosunku do 2015 roku.

Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł 18,46 % co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 18,46 zł zysku netto.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 22,87 i był niższy od 2015 roku.

Wskaźniki płynności finansowej

			2016	2015	2014
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	7,01	3,08	5,06
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	6,97	3,04	4,85
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	4,94	2,01	3,45
4. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	Max	7.161,0	5.712,8	3.699,3

*Przy obliczaniu wskaźników płynności finansowej należy pominąć należności i zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy.

Analiza płynności finansowej wskazuje na zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w terminie płatności.

Wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała się powyżej wielkości pożądanych.

W 2016 roku nastąpiła poprawa płynności finansowej, z powodu zmniejszenia kwoty zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał obrotowy netto w 2016 roku osiągnął wartość dodatnią co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźniki sprawności działania

			2016	2015	2014
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	Max	0,96	1,48	1,97
2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	Max	3,84	7,96	7,25
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	Max	1,27	1,82	2,70
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	zapasy · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	2	2	6
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	76	63	33
6. Termin spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	15	35	13

Wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu wykazywały zdolność Spółki do generowania sprzedaży.

Wskaźnik rotacji zapasów (w dniach) w badanym okresie był relatywnie krótki i wskazywał na możliwość wyzwania płynnych środków finansowych. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik ten nie uległ zmianie.

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 63 do 76 dni, co było następstwem wydłużających się terminów zapłaty za sprzedane przez Spółkę produkty i usługi.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był znacznie krótszy od inkasa należności, co świadczy o dobrej płynności finansowej Spółki.

Wskaźniki finansowania działalności

			2016	2015	2014
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem	0,30 - 0,50	0,16	0,27	0,17

2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	3,25	3,78	2,79
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe	-	3,45	3,79	2,88
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	kapitały obce / kapitał własny	<1	0,24	0,42	0,32
5. Trwałości struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem	Max	0,86	0,70	0,78
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,19	0,56	0,40

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych było niskie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2016 roku wynosiło 16%.

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 325 % co oznacza, że w całości sfinansowany był ze źródeł własnych. Nadwyżka ponad 100 % wartości majątku trwałego oznacza finansowanie również majątku obrotowego.

W 2016 roku poprawie uległa trwałość struktury finansowania jednostki.

Relacje zobowiązań do należności wynoszą poniżej 1, co oznacza, że zobowiązania są w pełni pokryte przez należności.

6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w 2016 roku jest dobra, potwierdzona wskaźnikami ekonomicznymi opartymi o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat:

- majątek Spółki zwiększył się,
- struktura źródeł finansowania majątku uległa poprawie,
- przychody ze sprzedaży spadły,
- zmniejszył się wynik finansowy netto,
- korzystnie kształtują się wskaźniki rentowności,
- wskaźniki płynności finansowej były wyższe od poziomu uznawanego za optymalny, co przybrało charakter trwały,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności i skrócenie spłaty zobowiązań.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2016 roku, poz. 1047 z późn. zm.), zarządzeniem z dnia 01.01.2005 roku ustalona została dokumentacja opisująca przyjęte przez Spółkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych. Spółka dokonywała sukcesywnej aktualizacji zasad i z początkiem 2015 roku wprowadziła jednolity tekst polityki rachunkowości.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych w tym także za pomocą komputera oraz wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- powiązania dokonanych zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z zarządzeniem Prezesa Spółki nr 1/2016 z dnia 29.12.2016 roku. Spisem z natury objęto gotówkę w kasie Spółki w dniu 30.12.2016 roku oraz zapasy towarów w dniu 09.01.2017 roku. Przeprowadzający badanie biegły rewident nie obserwował spisu z natury składników majątku. W wyniku inwentaryzacji ustalono:

- niedobory na kwotę 13,87 zł

Różnice inwentaryzacyjne zostały wprowadzone do ksiąg badanego okresu.

Na podstawie przedstawionych do badania protokołów z inwentaryzacji i jej rozliczenia oraz zastosowanych przez biegłego rewidenta procedur na istnienie składników majątkowych należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej Spółki dokonana została poprawnie.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana.

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

3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów AKTYWA

A. Aktywa trwałe **2.766.263,28 zł**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **0,00 zł**

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne, które obejmowały licencje na programy komputerowe w kwocie 41.647,37 zł, umorzone w 100 %.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **1.104.903,61 zł**

A.II.1. Środki trwałe **1.104.903,61 zł**

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
A.II.1 Środki trwałe				
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 180 608,62	1 032 566,76	148 041,86	87,46
d) środki transportu	1 519 553,74	568 806,02	950 747,72	37,43
e) inne środki trwałe	63 807,60	57 693,57	6 114,03	90,42
Razem	2 763 969,96	1 659 066,35	1 104 903,61	60,02

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono zgodnie z ustawą o rachunkowości na dzień 31.12.2014 roku.

Na dzień 31.12.2016 roku saldo potwierdzone ustawo metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 60,02 %.

Największe umorzenie występuje w grupie innych środków trwałych, lecz udział tej grupy w strukturze środków trwałych jest niewielki.

Amortyzacja za rok 2016 wynosi **215.080,20 zł**

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja środków trwałych w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

Środki trwałe na dzień bilansowy były wolne od zajęć. Zabezpieczenie umów leasingu stanowią weksle in blanco.

A.III. Należności długoterminowe **42.967,37 zł**

3. Od pozostałych jednostek **42.967,37 zł**

Na saldo składają się należności od pozostałych jednostek z tytułu:

- kaucji na wykonanie robót
- kaucje na wynajem budynku

Należności długoterminowe zweryfikowano z zapisami umów, wykazanie w bilansie nie budzi zastrzeżeń.

A.IV. Inwestycje długoterminowe **1.403.468,30 zł**

3. Długoterminowe aktywa finansowe **1.387.148,30 zł**

3.a. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych **365.717,00 zł**

Udziały lub akcje **365.717,00 zł**

W tym:

- 1.000.000 akcji w Versim S.A. w cenie nabycia 161.717,00 zł
o wartości nominalnej 100.000,00 zł,
- 20 udziałów w Verbitech Sp. z o.o. w cenie nabycia 20.000,00 zł
o wartości nominalnej 20.000,00 zł,
- 50 udziałów w Ardo Sp. z o.o. w cenie nabycia 150.000,00 zł
o wartości nominalnej 50.000,00 zł,
- 45 udziałów w Verfin Sp. z o.o. w cenie nabycia 27.000,00 zł
- 100 udziałów w TCT Sp. z o.o. w cenie nabycia 1.000,00 zł
o wartości nominalnej 5.000,00 zł,
- 342 udziały w Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w cenie nabycia 176.000,00 zł
o wartości nominalnej 181.000,00 zł.

Odpis aktualizujący wartość inwestycji w Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w roku 2014 wyniósł -170.000,00 zł

Zmiany w ciągu roku są poprawnie udokumentowane.

3.c. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach **1.021.431,30 zł**

Inne papiery wartościowe **1.021.431,30 zł**

Są to obligacje i udziały o wartości nominalnej 1.060.000,00 zł.

Saldo zweryfikowane, uznaje się za prawidłowe.

4. Inne inwestycje długoterminowe **16.320,00 zł**

W pozycji tej wykazano obrazy w cenie nabycia. Spółka nie dokonywała aktualizacji wyceny.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **214.924,00 zł**

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego **214.924,00 zł**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których kwota w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

B. Aktywa obrotowe 8.333.379,02 zł**B.I. Zapasy 50.196,21 zł****1. Materiały 50.196,21 zł**

Stany wykazane w bilansie wynikają z ewidencji ilościowo - wartościowej i zostały wycenione zgodnie z zasadami przepisów rachunkowości.

Spis z natury sporządzono na dzień 31.12.2016 roku.

Zapasy o wydłużonym terminie składowania zgodnie z art. 34 ust. 5 ustawy o rachunkowości oraz polityką rachunkowości Spółki objęto odpisu aktualizującym na kwotę 77.933,19 zł.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II. Należności krótkoterminowe 2.336.478,36 zł**1. Należności od jednostek powiązanych 27.846,93 zł****a/ z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:**

- do 12 miesięcy 27.846,93 zł

Należności nie zmniejszono do bilansu o odpisy aktualizujące.

Ogółem należności wykazane w bilansie w wartości netto 27.846,93 zł

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg.

Należności płatne w walutach obcych stanowią minimalny odsetek.

Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2016 roku dokonano drogą potwierdzenia sald.

Uzyskano potwierdzenie od około 100 % kontrahentów. Pozostałą część należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na podstawie przeprowadzonej weryfikacji.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.3. Należności od pozostałych jednostek 2.308.631,43 zł**a/ z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:**

- do 12 miesięcy 2.185.289,59 zł

Ogółem należności wykazane w bilansie w wartości netto 2.185.289,59 zł

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg.

Należności płatne w walutach obcych wyceniono na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2016 roku dokonano drogą potwierdzenia sald.

Uzyskano potwierdzenie od 84,79 % kontrahentów. Pozostałą część należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na podstawie przeprowadzonej weryfikacji.

c/ inne 123.341,84 zł

Obejmują kaucje z terminem zapadalności do 31.12.2017 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 5.887.825,48 zł**1. Krótkoterminowe aktywa finansowe****a/ w jednostkach powiązanych 694.964,00 zł**

- obejmują dwie udzielone pożyczki:
- jedna na kwotę 100.000,00 zł z wypłacanymi na bieżąco odsetkami,
- druga na kwotę 550.000,00 zł z odsetkami naliczonymi na koniec roku w kwocie 44.964,00 zł.

b/ w pozostałych jednostkach /B.III.1.b/ 315.862,92 zł

- udziały lub akcje 15.778,92 zł
- inne papiery wartościowe (obligacje z wykupem w 2017 roku) 300.084,00 zł

c/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 4.876.998,56 zł

- w kasie na kwotę 2.470,13 zł

Zgodne z raportem kasowym potwierdzone spisem z natury na 31.12.2016 roku.

- w bankach na kwotę 316.749,30 zł

Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2016 roku, potwierdzone przez banki.

- inne środki pieniężne 4.557.779,13 zł

W pozycji tej Spółka wykazuje środki pieniężne na rachunkach lokat, potwierdzone przez banki.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 58.878,97 zł

Dotyczą wyłożonych kosztów w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, głównie dotyczące ubezpieczenia samochodów.

D. Akcje własne 18.786,22 zł

Wykazane w tej pozycji akcje własne obejmują akcje w celu zbycia lub umorzenia.

PASYWA**A. Kapitał własny 8.977.785,43 zł****A.I. Kapitał podstawowy 802.466,30 zł**

Stan kapitału podstawowego zgodny ze statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji. Kapitał podstawowy obejmuje 8.024.663 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.

A.II. Kapitał zapasowy 5.115.325,18 zł

W badanym okresie uległ zwiększeniu o 2.353.560,87 zł z tytułu podziału zysku za 2015 rok. Pozostała część zysku w kwocie 391.216,55 zł przeznaczona została na wypłatę dywidendy.

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

A.IV. Pozostałe kapitały rezerwowe 1.000.000,00 zł

Pozostałe kapitały rezerwowe stanowi część kapitału utworzona na pokrycie kosztów związanych z nabyciem akcji własnych nie wykorzystana do dnia badania.

A.V. Zysk z lat ubiegłych 7.000,00 zł

Pozycja ta obejmuje korektę błędu podstawowego dotyczącą roku 2013 z tytułu braku oszacowania przychodów i kosztów usługi długoterminowej przypadających na ten okres sprawozdawczy.

A.VI. Zysk netto roku bieżącego 2.052.993,95 zł

Ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych prawidłowo ujętych w księgach rachunkowych i jest zgodny z wynikiem finansowym w rachunku zysków i strat.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2.140.643,09 zł**I. Rezerwy na zobowiązania 256.887,56 zł**

- | | |
|---|---------------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 196.376,00 zł |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 60.511,56 zł |
| - długoterminowa | 3.535,57 zł |
| - krótkoterminowa | 56.975,99 zł |

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II. Zobowiązania długoterminowe 559.500,69 zł**3. Wobec pozostałych jednostek 559.500,69 zł****c) inne zobowiązania finansowe 525.286,34 zł**

Obejmują zobowiązania z tytułu leasingu.

e) inne 34.214,35 zł

Obejmują kaucje do zwrotu.

B.III Zobowiązania krótkoterminowe 1.191.146,84 zł**1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych 284.362,59 zł**

- | | |
|---|---------------|
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: | |
| - do 12 miesięcy, wynikające z bieżącej działalności. | 284.362,59 zł |

B.III.3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek 906.784,25 zł**c) inne zobowiązania finansowe 250.352,53 zł**

Obejmują zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu.

d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności 147.026,53 zł

- | | |
|------------------|---------------|
| - do 12 miesięcy | 147.026,53 zł |
|------------------|---------------|

Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów i zostało zweryfikowane przez badaną jednostkę.

Zobowiązania obejmują dostawców krajowych.

Zobowiązania uznaje się za prawidłowe.

g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych **468.413,21 zł**

- podatek dochodowy od osób prawnych	7.358,00 zł
- podatek dochodowy od osób fizycznych	35.183,00 zł
- podatek od towarów i usług VAT	320.658,47 zł
- składki ZUS	105.213,74 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji.

i) inne zobowiązania **40.991,98 zł**

Na zobowiązania składają się głównie kaucje z tytułu robót budowlanych.

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe **133.108,00 zł**

2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:

Krótkoterminowe, w których ujęto:	133.108,00 zł
- rezerwa na sporządzenie i badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok	20.500,00 zł
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	112.608,00 zł

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe) obejmują zabezpieczenia wekslem in blanco:

- umów leasingowych

Pozostałe zabezpieczenia wymienione w sprawozdaniu „Dodatkowe informacje i objaśnienia” do sprawozdania finansowego są zgodne z zawartymi umowami.

4. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu porównawczego za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wynosiły **10.629.360,49 zł**:

Koszty działalności operacyjnej:	2016	2015
- amortyzacja	215.080,20 zł	302.728,61 zł
- zużycie materiałów i energii	3.807.797,21 zł	4.419.748,86 zł
- usługi obce	2.135.197,67 zł	5.851.037,93 zł
- podatki i opłaty	12.689,40 zł	8.443,10 zł
- wynagrodzenia	1.851.850,59 zł	1.752.179,58 zł
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	469.297,26 zł	389.214,56 zł
- w tym emerytalne	146.008,03 zł	140.251,81 zł
- pozostałe koszty rodzajowe	309.717,72 zł	302.905,06 zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.517.845,02 zł	945.824,84 zł
Razem	10.319.475,07 zł	13.972.082,54 zł

Struktura kosztów działalności operacyjnej w rozpatrywanych okresach nie uległa istotnej zmianie.

Główny udział w strukturze stanowią koszty usług obcych i zużycia materiałów.

Zysk ze sprzedaży 309.885,42 zł

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami ZPK.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń.

Poszczególne pozycje kosztów rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości.

Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody operacyjne 292.571,05 zł

- zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych 114.101,94 zł
- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych 50.217,43 zł
- inne przychody operacyjne 128.251,68 zł

Pozostałe koszty operacyjne 38.615,84 zł

- inne koszty operacyjne 38.615,84 zł

Zysk z pozostałej działalności operacyjnej 253.955,21 zł

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

Zysk z działalności operacyjnej 563.840,63 zł**Przychody finansowe 1.714.413,62 zł**

- dywidenda 1.500.000,00 zł
- odsetki 157.629,43 zł
- aktualizacja wartości aktywów finansowych 47.182,82 zł
- inne 9.601,37 zł

Koszty finansowe 10.563,30 zł

- odsetki 9.663,30 zł
- aktualizacja wartości aktywów finansowych 900,00 zł

Zysk z działalności finansowej 1.703.850,32 zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

Zysk brutto 2.267.690,95 zł

Podatek dochodowy bieżący	214.697,00 zł
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00 zł
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowy	0,00 zł
Zysk netto	2.052.993,95 zł

5. Obowiązkowe obciążenia wyniku

Podatek dochodowy od osób prawnych. Ustalenie wysokości podstawy naliczania podatku dochodowego.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego zysku brutto.

	Wartość w zł
1 Wynik finansowy brutto	2.267.690,95
2 Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	202.149,77
3 Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	-22.399,95
4 Koszty podatkowe nie ujęte w księgach	-155.796,78
5 Przychody nie uznawane za przychody podatkowe w roku bieżącym	1.655.754,31
6 Dochód do opodatkowania	635.889,68
7 Wydatki obniżające podstawę opodatkowania	12.260,00
8 Podstawa naliczenia podatku dochodowego	623.629,68

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5..

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48 a ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w tym zestawieniu są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały przypisane do odpowiednich pozycji zestawienia.

8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 26.693,36 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej	(-)390.346,56 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	375.391,88 zł
- przepływy z działalności finansowej	41.648,04 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

9. Prawdliwość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz zgodne z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 9. W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń. Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu jednostki i nie zostały przekazane biegłemu rewidentowi żadne informacje o zdarzeniach po dacie bilansu mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.

11. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Badana Spółka złożyła stosowne oświadczenie, że nie zawierała w roku sprawozdawczym od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe – ze stronami powiązanymi, w rozumieniu pkt 4.2. DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ – zał. nr 1 do ustawy o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku, poz. 1047).

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2016 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

*

*

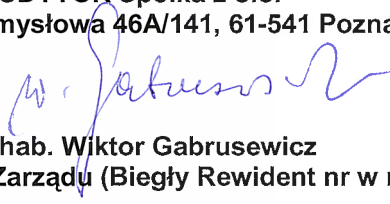
*

Raport niniejszy zawiera 22 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident


Wiktor Gabrusewicz
Nr w rejestrze 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań


Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 18 maja 2017 roku