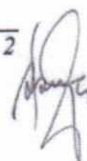


**RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**
sporządzonym na dzień 31.12.2016 roku
jednostki gospodarczej prowadzonej pod firmą:

**„ K U P I E C ”
Spółka Akcyjna
w Tarnowie**

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE.....	5
I. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	5
1. Struktura i dynamika majątku.....	6
2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.....	7
3. Struktura i dynamika pozycji wynikowych.....	8
4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.....	10
5. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.....	13
II. SYSTEM KSIĘGOWOŚCI ORAZ KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	14
III. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA MAJĄTKU.....	15
A. I. Wartości niematerialne i prawne.....	15
A. II. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
A. III. Należności długoterminowe.....	16
A. IV. Inwestycje długoterminowe.....	16
A. V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	17
B. I. Zapasy.....	17
B. II. Należności krótkoterminowe.....	17
B. III. Inwestycje krótkoterminowe.....	18
B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	18
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy.....	18
D. Akcje własne.....	19
IV. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ UJĘCIA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA MAJĄTKU.....	19
A. Kapitał własny.....	19
B. I. Rezerwy na zobowiązania.....	19
B. II. Zobowiązania długoterminowe.....	20
B. III. Zobowiązania krótkoterminowe.....	20
B. IV. Rozliczenia międzyokresowe.....	21
V. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI.....	22
1. Przychody z działalności gospodarczej.....	22
2. Koszty działalności gospodarczej.....	23
3. Wynik na działalności gospodarczej (wynik brutto).....	24
4. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.....	24
5. Wynik netto.....	24
VI. POPRAWNOŚĆ POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	25
VII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM.....	25
C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.....	25



A. CZĘŚĆ OGÓLNA.

1. Badanie dotyczy spółki handlowej prowadzonej pod nazwą:

„KUPIEC” Spółka Akcyjna
w Tarnowie ul. Rolnicza 41 A,

przekształconej ze spółki z o.o. pod taką samą firmą w spółkę akcyjną aktem notarialnym spisany w dniu 10.12.2010 r. w Kancelarii Notarialnej w Dąbrowie Tarnowskiej przed Notariuszem Panem Piotrem Sumara. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego za numerem 0000373682 w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie – XII Wydział Gospodarczy KRS.

Statut Spółki był 3-krotnie nowelizowany w 2011 r., 2-krotnie w roku 2012 oraz raz w 2014 roku. Zmiany zostały prawidłowo zgłoszone do KRS.

Spółka posiada nadany przez Naczelnika II Urzędu Skarbowego w Tarnowie numer identyfikacji podatkowej NIP: 8732941947 i nadany przez Urząd Statystyczny w Krakowie numer statystyczny REGON: 852650451.

Stosownych zgłoszeń dotyczących przekształcenia w SA dokonano w II Urzędzie Skarbowym w Tarnowie oraz w Urzędzie Statystycznym w Krakowie, które potwierdziły zachowanie dotychczasowych numerów NIP i REGON.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31.12.2016 r. jest jednostką powiązaną z innymi podmiotami gospodarczymi, a mianowicie posiada akcje w BVT S.A. w Tarnowie w kwocie 2 935 541,38 zł, co stanowi 42,9 % kapitału tej spółki i tyle samo głosów na WZA.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2016 roku wynosiło 33 osoby.

2. Na dzień sporządzenia badanego sprawozdania Spółka posiadała kapitał akcyjny w wysokości 4 414 609,00 zł, który na przestrzeni badanego roku nie uległ zmianie.

Dzieli się on na 4 414 609 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł/za 1 akcję. 2 000 000 szt. akcji imiennych serii A jest uprzywilejowanych w ten sposób, że każda z nich daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Pozostałe akcje nie są uprzywilejowane.

3. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności wytwórczej, usługowej, handlowej w zakresie 27 rodzajów działalności wg PKD, a przeważającym rodzajem działalności jest: transport i spedycja.

4. W okresie badanym organem kierującym Spółką był jednoosobowy Zarząd w osobie Pana **Leszka Wróblewskiego**. Zagadnienia związane z odpowiedzialnością za rachunkowość Spółki nie zostały pisemnie powierzone żadnemu pracownikowi Spółki.

Organem nadzorczym Spółki jest Rada Nadzorcza, w skład której w okresie badanym i do zakończenia badania wchodził:

- Pan **Piotr Wróblewski** - Przewodniczący;
- Pan **Zygmunt Tabisz** – Wiceprzewodniczący;
- Pan **Artur Staśko** - członek;

- Pan **Tomasz Żołądź** - członek;
- Pan **Jan Leszkiewicz** - członek.

5. Przedmiotem niniejszego badania były księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz sporządzone na ich podstawie jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki ostatecznie sporządzone i podpisane w dniu 01 czerwca 2017 roku.
Z uwagi na rodzaj spółki (SA) oraz zamiar kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, występuje ustawowy obowiązek badania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie pod względem formalnym jest prawidłowe i zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **23 302 011,03 zł;**
- rachunek zysków i strat za 2016 rok wykazujący zysk netto: **2 074 503,48 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za 2016 rok wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **3 570,48 zł;**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w 2016 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę: **2 548 198,26 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przedmiotem badania była również zgodność danych liczbowych wykazanych w sprawozdaniu Zarządu z działalnością Spółki w okresie badanym z danymi liczbowymi sprawozdania finansowego.

6. Badanie przeprowadził biegły rewident Ryszard Szybczyński (nr legitymacji 4032).

Podstawą przeprowadzenia badania była umowa zawarta pomiędzy badaną jednostką a prowadzonym przez w/w biegłego rewidenta Biurem Rachunkowości i Rewizji Sprawozdań w Tarnowie, jako podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań (nr uprawnień 243). Wybór podmiotu do badania został dokonany przez upoważnioną do tego Radę Nadzorczą Spółki Akcyjnej stosowną uchwałą z dnia 28 lutego 2017 r..

Badanie przeprowadzone zostało z przerwami w okresie od dnia 09. do 22.06.2017 roku.

7. Zarówno podmiot uprawniony do badania, biegły badający sprawozdanie, jak i pracownicy podmiotu zaangażowani przy pracach związanych z niniejszym badaniem złożyli do dokumentacji roboczej z badania oświadczenia o niezależności od badanej Spółki.

8. Badana jednostka, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, udostępniła żądane przez biegłego dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożyła również oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych i kompletności wykazania zobowiązań (także warunkowych). W oświadczeniu poinformowała, że wszystkie istotne zdarzenia, jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia), a mogące mieć wpływ na badane

sprawozdanie lub na wydaną o nim opinię, zostały przedstawione i udostępnione badającemu.

9. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie mogą wystąpić poza systemem rachunkowości.

10. Sprawozdanie sporządzone przez KUPIEC S.A. w Tarnowie za poprzedni rok obrotowy, to jest za 2015 r. po obowiązkowym badaniu przeprowadzonym przez obecnego audytora i uzyskania opinii bez zastrzeżeń, zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 12 lipca 2016 r.

Zysk wynikający z tego sprawozdania w kwocie 5 373 819,55 zł został podzielony następująco: kwotę 264 876,54 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, a kwotę 5 108 943,01 zł wyłączono z podziału i przeznaczono na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na sfinansowanie nabywanych przez Spółkę akcji własnych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 rok wraz z uchwałami o jego zatwierdzeniu i o podziale zysku zostało złożone w Drugim Urzędzie Skarbowym w Tarnowie.

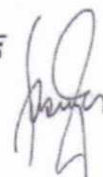
Zostało również wraz ze stosownymi uchwałami i opinią biegłego rewidenta złożone i wpisane w dniu 26.10.2016 r. do rejestru w Krajowym Rejestrze Sądowym, co wynika z przedłożonego przez Spółkę kserokopii postanowienia i zaświadczenia o dokonanych wpisach.

11. Bilans na dzień 31.12.2015 r. zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2015 był podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na 2016 rok. Ciągłość bilansowa została zachowana.

B. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

I. Ocena sytuacji finansowej oraz kontynuacja działalności.

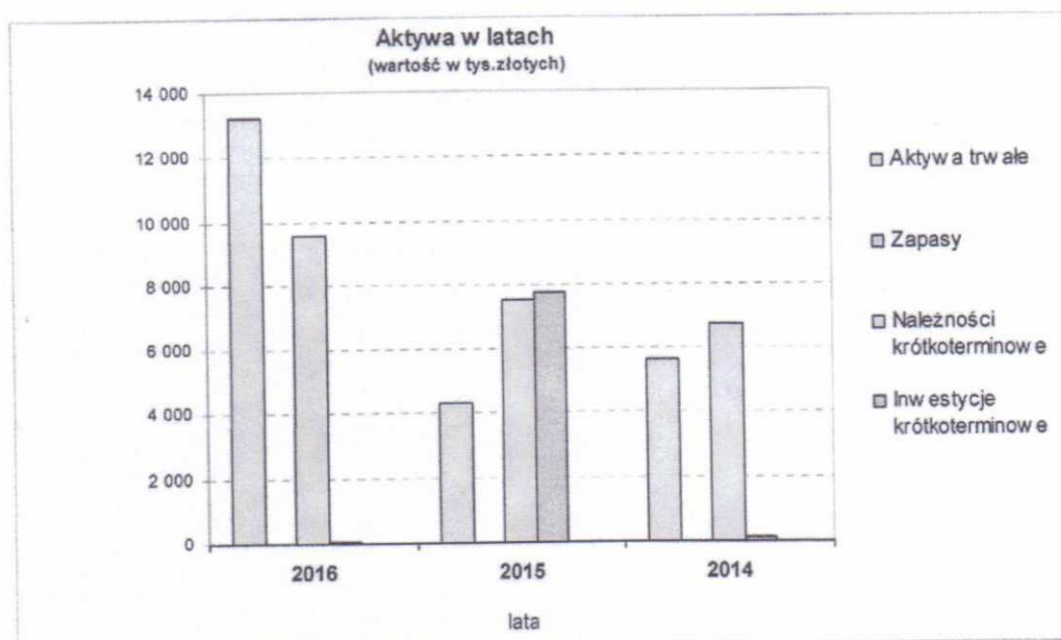
Zamieszczone w niniejszym rozdziale wielkości pozwalają na przedstawienie porównania działalności Spółki na przestrzeni 3 lat oraz na zasygnalizowanie (poprzez przedstawienie podstawowych wskaźników ekonomicznych) pozytywnych oraz negatywnych zaszłości. Porównanie wielkości zamieszczonych w bilansach, rachunkach wyników, a także porównanie wskaźników charakteryzujących działalność Spółki na przestrzeni analizowanych lat umożliwia również dokonanie prognozy dotyczącej możliwości kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.



1. Struktura i dynamika majątku.

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	13 213,1	56,7	4 345,0	21,6	5 662,7	44,5	8 868,1	304,1	7 550,4	233,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	117,7	0,5	224,6	1,1	272,4	2,1	(106,9)	52,4	(154,7)	43,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9 760,1	41,9	4 091,8	20,4	4 865,9	38,2	5 668,2	238,5	4 894,2	200,6
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 325,1	14,3	1,2	0,0	465,7	3,7	3 324,0	289 140,1	2 859,4	714,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10,2	0,0	27,4	0,1	58,7	0,5	(17,2)	37,2	(48,5)	17,4
B.	Aktywa obrotowe	9 688,9	41,6	15 342,8	76,4	6 945,2	54,6	(5 653,9)	63,1	2 743,7	139,5
I.	Zapasy					2,4	0,0			(2,4)	
II.	Należności krótkoterminowe	9 545,3	41,0	7 517,3	37,4	6 755,1	53,1	2 028,0	127,0	2 790,2	141,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	55,1	0,2	7 729,8	38,5	92,1	0,7	(7 674,7)	0,7	(37,1)	59,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	88,6	0,4	95,7	0,5	95,6	0,8	(7,2)	92,5	(7,0)	92,7
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne	400,0	1,7	400,0	2,0	113,9	0,9		100,0	286,1	351,2
Aktywa razem		23 302,0	100,0	20 087,8	100,0	12 721,8	100,0	3 214,2	116,0	10 580,2	183,2

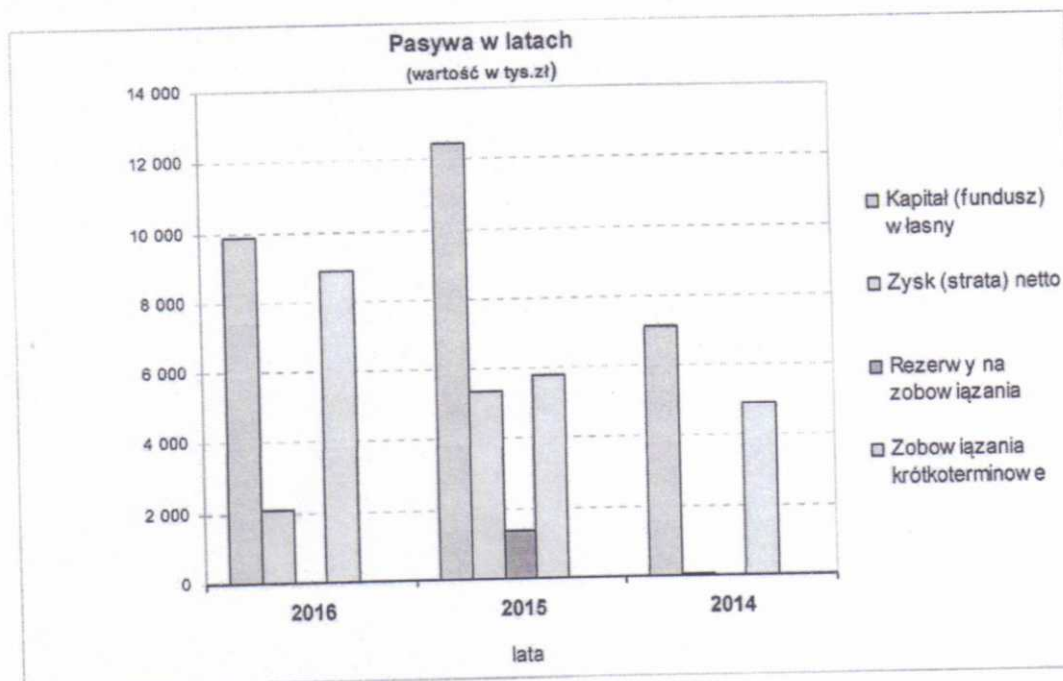
W graficznym ujęciu aktywa Spółki można przedstawić następująco:

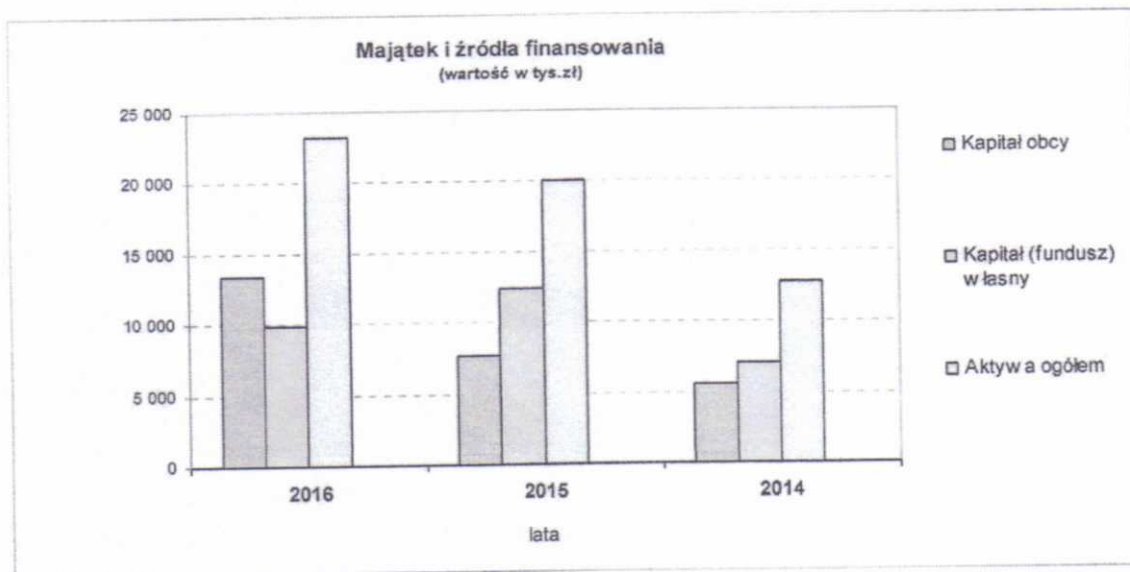


2. Struktura i dynamika źródeł finansowania majątku.

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 889,4	42,4	12 437,6	61,9	7 101,5	55,8	(2 548,2)	79,5	2 787,9	139,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 414,6	18,9	4 414,6	22,0	4 414,6	34,7		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 472,0	6,3	1 472,0	7,3	1 472,0	11,6		100,0		100,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	(4 369,8)	(18,8)					(4 369,8)		(4 369,8)	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6 298,1	27,0	1 177,1	5,9	1 142,3	9,0	5 120,9	535,0	5 155,8	551,3
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VI.	Zysk (strata) netto	2 074,5	8,9	5 373,8	26,8	72,6	0,6	(3 299,3)	38,6	2 001,9	2 858,7
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 412,6	57,6	7 650,2	38,1	5 620,3	44,2	5 762,4	175,3	7 792,3	238,6
I.	Rezerwy na zobowiązania			1 352,2	6,7	0,2	0,0	(1 352,2)		(0,2)	
II.	Zobowiązania długoterminowe	4 489,2	19,3	492,2	2,5	665,2	5,2	3 997,0	912,1	3 824,0	674,9
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 855,0	38,0	5 777,4	28,8	4 929,8	38,8	3 077,6	153,3	3 925,2	179,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	68,4	0,3	28,4	0,1	25,1	0,2	40,0	240,5	43,3	272,7
Pasywa razem		23 302,0	100,0	20 087,8	100,0	12 721,8	100,0	3 214,2	116,0	10 580,2	183,2

W graficznym ujęciu pasywa Spółki i porównanie ich z aktywami przedstawiają się następująco:

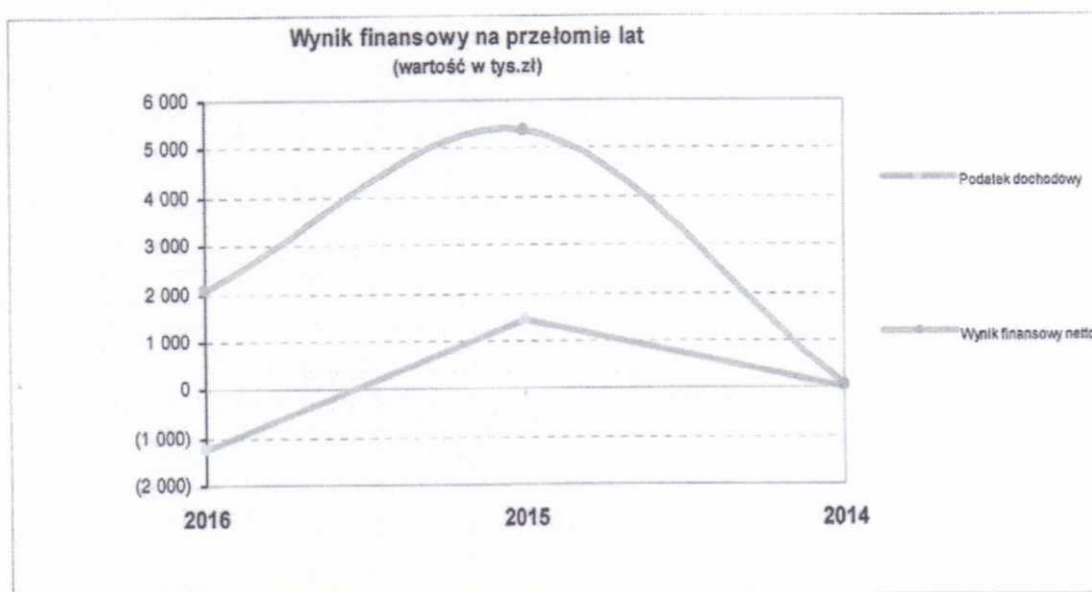
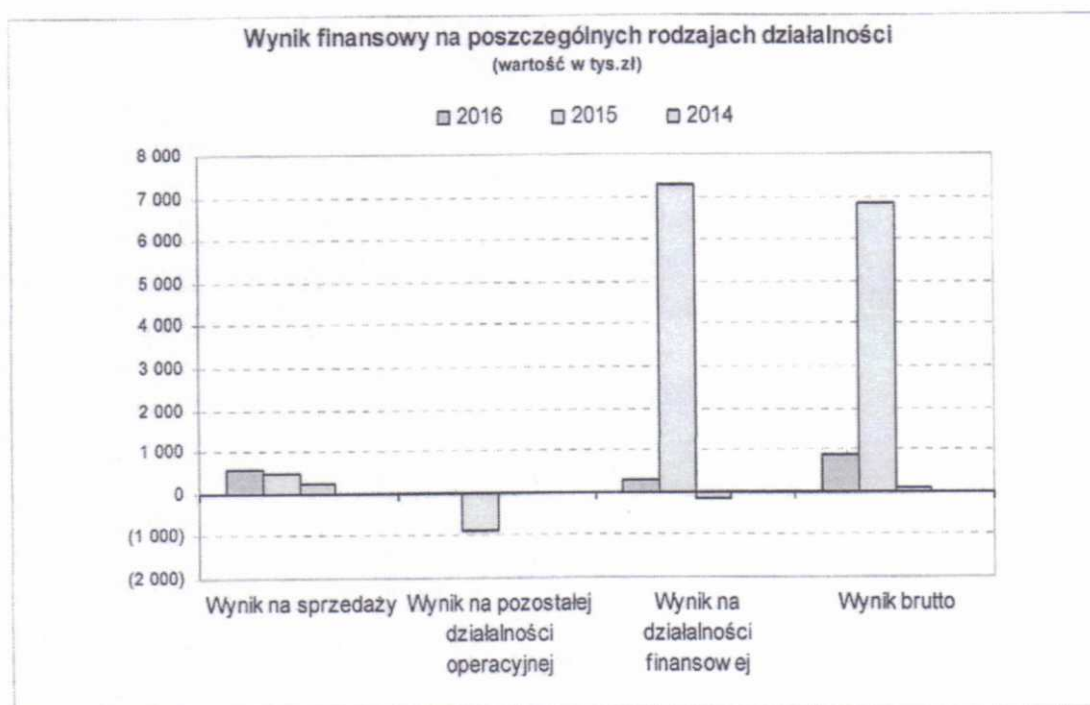


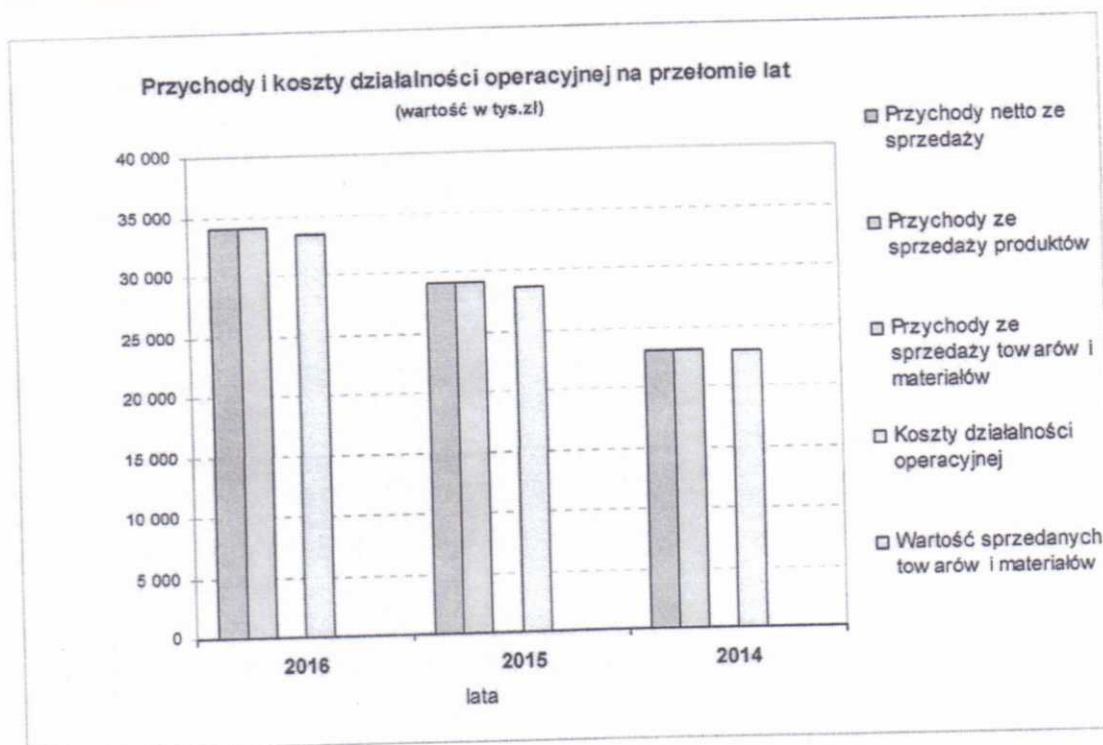


3. Struktura i dynamika pozycji wynikowych.

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	33 969,0	97,9	29 098,7	79,1	23 093,8	98,9	4 870,3	116,7	10 875,2	147,1
2.	Koszt własny sprzedaży	33 391,1	98,7	28 644,2	95,7	22 869,9	98,3	4 747,0	116,6	10 521,3	146,0
3.	Wynik na sprzedaży	577,9		454,5		223,9		123,3	127,1	353,9	258,1
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	227,2	0,7	241,4	0,7	172,8	0,7	(14,2)	94,1	54,4	131,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	236,6	0,7	1 123,4	3,8	160,0	0,7	(886,8)	21,1	76,6	147,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(9,4)		(882,0)		12,7		872,5	1,1	(22,2)	(73,9)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	568,4		(427,5)		236,7		995,9	(133,0)	331,8	240,2
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	492,1	1,4	7 424,2	20,2	84,6	0,4	(6 932,1)	6,6	407,6	581,8
2.	Koszty finansowe	206,0	0,6	169,4	0,6	231,4	1,0	36,5	121,6	(25,4)	89,0
3.	Wynik na działalności finansowej	286,2		7 254,8		(146,8)		(6 968,6)	3,9	433,0	(194,9)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	854,6		6 827,3		89,8		(5 972,7)	12,5	764,8	951,4
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(1 219,9)		1 453,5		17,3		(2 673,4)	(83,9)	(1 237,2)	(7 069,0)
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	2 074,5		5 373,8		72,6		(3 299,3)	38,6	2 001,9	2 858,7
Przychody ogółem											
		34 688,3	100,0	36 764,3	100,0	23 351,2	100,0	(2 076,0)	94,4	11 337,2	148,6
Koszty ogółem											
		33 833,7	100,0	29 937,0	100,0	23 261,3	100,0	3 896,7	113,0	10 572,4	145,5

Graficznie wielkości kształtujące wynik przedstawiają się następująco:





4. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i okresach poprzednich.

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
		wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
I.	Wstępna analiza bilansu					
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	74,85%	317,37%	125,41%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	92,10%	37,84%	71,34%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	73,73%	162,58%	126,36%
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	9 889,4	12 437,6	7 101,5
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	56,70%	21,63%	44,51%

II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	8,90%	26,75%	0,57%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	5,98%	14,62%	0,31%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	20,98%	43,21%	1,02%
8	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	9,62%	27,43%	2,04%
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	11,36%	15,78%	-1,02%
10	Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitał własny} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	5,94%	47,80%	1,16%
11	Rentowność zasobów osobowych (ROSE) $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przeciętny stan zatrudnienia}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł / 1 zatrudn.	62 863,7	206 685,4	3 155,1
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
12	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,09	2,64	1,40
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynna} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,08	2,63	1,38
14	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,01	1,33	0,02
15	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,23	1,51	1,63
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
16	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach		0	0
17	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	83	80	82
18	Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	62	51	42
19	Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,46	1,45	1,82

V.	Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
20	Wydajność pracy <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> przeciętne zatrudnienie (w etatach)	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	1 029,4	1 119,2	1 004,1
21	Wskaźnik Altmana $Z = 1,2 X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 1X5$	powyżej 2,9	-	2,65	4,67	3,08
x1	<u>kapitał pracujący</u> aktywa ogółem			0,0	0,5	0,2
x2	<u>zysk zatrzymany</u> aktywa ogółem			0,4	0,4	0,2
x3	<u>zysk przed spłatą odsetek i opodatkowaniem (EBIT)</u> aktywa ogółem			0,0	0,3	0,0
x4	<u>wartość księgowa kapitału własnego</u> kapitał obcy			0,7	1,6	1,3
x5	<u>przychody ze sprzedaży</u> aktywa ogółem			1,5	1,4	1,8
22	Model Holdy $ZH = 0,605 + 0,681X1 - 0,0196X2 + 0,00969X3 + 0,000672X4 + 0,157X5$	powyżej 0,1	-	0,61	2,24	1,07
x1	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe			1,1	2,6	1,4
x2	<u>zobowiązania ogółem x 100</u> suma bilansowa			57,6	38,1	44,6
x3	<u>zysk/strata netto x 100</u> średnioroczny majątek ogółem			6,2	16,4	0,3
x4	<u>średnioroczne zobowiązania krótkoterminowe x 365</u> koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			129,3	105,6	116,2
x5	<u>przychody ogółem</u> średnioroczny majątek ogółem			1,6	2,2	1,9
VI.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
23	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	2 258,8	5 482,2	165,1
24	Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	1,95	12,27	2,06
25	Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	12,37%	24,75%	263,07%
26	Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	12,64	17,47	159,74
28	Wyplacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,08	0,06	0,01

5. Ogólna ocena i kontynuacja działalności.

Dane zaprezentowane powyżej wskazują na następujące zaszłości:

- Struktura aktywów i pasywów w 2016 roku w porównaniu do roku poprzedniego ulega znacznej zmianie. Udział majątku trwałego w aktywach zwiększył się o 35,1 pkt. procentowego kosztem majątku obrotowego. W pasywach udział kapitałów własnych zmniejszył się o 19,5 punktów procentowych na rzecz kapitałów obcych.

- Dynamika majątku i źródeł finansowania ogółem w analizowanych latach wynosi kolejno 157,9 % i 116,0 %. W aktywach największy przyrost zarówno kwotowy wykazują rzeczowe aktywa trwałe (kwota 5 668,2 tys. zł, co daje dynamikę 238,5 %). Natomiast najwyższy przyrost w pasywach zanotowały zobowiązania (7 074,6 tys. zł, co daje dynamikę 212,8 %).

- W pozycjach kształtujących wyniki finansowe odnotować należy uzyskanie obrotów o 16,7 % wyższych od roku ubiegłego. Dynamika kosztów podstawowej działalności operacyjnej roku badanego jest niewiele niższa i wynosi 116,6 %. Przyczyniło się to do uzyskania zysku na sprzedaży wynoszącego 577,9 tys. zł, czyli wyższego o 27,1 % od ubiegłorocznego. Dzięki korzystniejszym relacjom na pozostałej działalności operacyjnej wynik na działalności operacyjnej jest dodatni i wynosi 568,4 tys. zł, co przy stracie w poprzednim roku odnotować należy bardzo pozytywnie. Działalność finansowa zamknęła się również dodatnim wynikiem, co pozwoliło osiągnąć zysk brutto na działalności gospodarczej

w kwocie 854,6 tys. zł. Głównie dzięki rozwiązaniom aktywom i rezerwom na odroczony podatek dochodowy Spółka zamknęła działalność roku badanego zyskiem netto w kwocie 2 074,5 tys. zł.

- Podstawowe relacje ekonomiczno-finansowe pozwalają na zauważenie następujących trendów:

- mimo że złota reguła bilansowania I oraz złota reguła finansowania w roku badanym spadły poniżej tzw. bezpiecznych wielkości, to jednak poprawie uległy wskaźniki złotej reguły bilansowania II oraz wyposażenia Spółki w trwałe środki gospodarcze, co pozwala zachować właściwe relacje w płynności i wypłacalności;

- wszystkie wskaźniki rentowności przez trzy analizowane lata osiągały wielkości dodatnie, przy czym wskaźniki te - mimo znaczącego zmniejszenia się za 2016 rok - nie spowodowały istotnego zmniejszenia się dźwigni finansowej, co oznacza, że rentowność kapitału własnego znacząco wyprzedza skorygowaną rentowność majątku;

- wskaźniki płynności finansowej wskazują, że Spółka, mimo obniżenia wskaźnika płynności III stopnia, posiada możliwości spłacania swoich zobowiązań;

- wskaźniki obrotowości uległy w badanym roku nieznacznemu pogorszeniu (w zakresie rotacji należności i zobowiązań), a produktywność aktywów nie osiąga pożądanego poziomu wynoszącego 2 zł sprzedaży na 1 zł majątku i oscyluje przez 2 ostatnie lata na poziomie 1,5 zł sprzedaży na 1 zł majątku;

- wydajność pracy mimo że nie wykazuje w analizowanych latach tendencji wzrostowej, to utrzymuje się na poziomie przekraczającym 1 tys. zł sprzedaży na 1 zatrudnionego pracownika;
- wielostopniowy wskaźnik Altmana kształtuje się za rok badany w pobliżu wielkości bezpiecznej, a wielostopniowy wskaźnik modelu Hołdy - znacznie powyżej bezpiecznej wielkości; Kształtowanie się tych wskaźników w analizowanych latach wskazuje, że nie występują żadne istotne symptomy mogące świadczyć o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości.

O możliwości kontynuowania działalności Spółka poinformowała także we *Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego*.

II. System księgowości oraz kontroli wewnętrznej.

1. Badana jednostka posiada zakładowy plan kont oraz pozostałą dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, które spełniają podstawowe wymagania wynikające z przepisów ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (jednolity tekst: Dz.U. z 2013 r. poz. 330 ze zmianami). Zakładowy plan kont opracowany jest na podstawie Wzorcowego planu kont wydawnictwa „Finanse-Servis” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o. w Warszawie autorstwa Marii Borkowskiej, Alojzego Karczykowskiego i Stanisława Koca. Przyjęte zasady są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz dostosowane do potrzeb Spółki.
2. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej w oparciu o program finansowo-księgowy CDN OPTIMA, v. 2017.3.1.1203 firmy CDN COMARCH S.A. z Krakowa, u której zakupiono w/w program wraz ze stosowną dokumentacją. Program umożliwia ustalenie danych niezbędnych do sporządzenia sprawozdań, identyfikację poszczególnych aktywów i pasywów, a także wykonania obowiązków podatkowych. Wydruki komputerowe spełniają wymagania ustawy w zakresie określenia nazwy użytkownika, nazwy wydruku, numerowania stron, dat sporządzenia itp..
3. Organizacja rachunku kosztów przedstawia się następująco:
 - koszty ewidencjonowane są wg układu rodzajowego w zespole "4",
 - rachunek zysków i strat sporządzany jest wg wersji porównawczej,
 - zmiana stanu produktów w Spółce nie występuje, ponieważ nie występują stany wyrobów i produkcji w toku, a koszty przyszłych okresów ujmowane są najpierw na rozliczenia międzyokresowe, skąd przebiegają na koszty rodzajowe.
4. Konta ksiąg pomocniczych prowadzone są w sposób prawidłowy. Obejmują między innymi zakres określony w art. 17 w/w ustawy o rachunkowości.
5. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.

6. Dokumentacja księgowa spełnia wymagania art. 21 ustawy, w szczególności w zakresie kwalifikowania dowodów do ujęcia ich w księgach rachunkowych.
7. Jednostka posiada poprawny system archiwowania dowodów księgowych i ksiąg rachunkowych.
8. W badanej jednostce nie funkcjonuje kontrola instytucjonalna.
9. Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej podstawowe zadania wynikają z zakresu czynności pracowników.
10. Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez poszczególnych pracowników, a dokumenty są weryfikowane przed wprowadzeniem do ksiąg. Na dokumentach znajduje się dekretacja wraz z akceptacją wprowadzenia do ksiąg.
11. Kontrola dowodów księgowych dokonywana jest przez kierowników komórek organizacyjnych.
12. Kontrola poprawności ewidencji analitycznej i jej zgodności z ewidencją syntetyczną prowadzona jest automatycznie przy zastosowaniu programu komputerowego.
13. Działanie systemu księgowości w powiązaniu z systemem kontroli wewnętrznej oraz wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w księgach pozwalają uznać je za prowadzone bieżąco i spełniające warunki rzetelności, kompletności i sprawdzalności.

III. Prawdliwość i rzetelność ujęcia majątku.

A. I. Wartości niematerialne i prawne.

Prawidłowo wykazano wartości niematerialne i prawne:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
Wartość firmy	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	117 743,78	224 649,32
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<i>Razem wartości niematerialne i prawne</i>	<i>117 743,78</i>	<i>224 649,32</i>

Wykazana wartość dotyczy użytkowanych programów komputerowych i innych praw, których wartość bilansowa wynika z następujących wielkości:

- wartość początkowa	531 815,53 zł
- dotychczasowe umorzenie	414 071,75 zł
- wartość netto	117 743,78 zł

Przychody ani rozchody wartości niematerialnych w roku badanym nie wystąpiły. Umorzenie liczone jest prawidłowo wg zasad wynikających z przepisów podatkowych.

A. II. Rzeczowe aktywa trwałe

Prawidłowo wykazano wartości rzeczowych aktywów trwałych:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Grunty i prawo wieczystego użytkowania	4 018 700,00	4 018 700,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	3 499 950,27	-
Urządzenia techniczne i maszyny	10 682,92	16 024,38
Środki transportu	63 159,44	47 714,03
Inne środki trwałe	4 729,26	9 380,48
<i>Razem środki trwałe</i>	<i>7 597 221,89</i>	<i>4 091 818,89</i>
Środki trwałe w budowie	-	2 162 831,04
Zaliczki na śr. trwałe w budowie	-	-
<i>Razem rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>7 597 221,89</i>	<i>4 091 818,89</i>

Szczegółowe zestawienie wartości początkowych, wartości umorzeń i wielkości bilansowych oraz ich zmian w ciągu roku w poszczególnych grupach rodzajowych majątku trwałego Spółka zaprezentowała poprawnie w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach*.

Środki trwałe w budowie dotyczą tej części zakupionego budynku, która jest adaptowana na potrzeby Spółki.

Umorzenie majątku jest dokonywane prawidłowo według stawek amortyzacyjnych wynikających z przepisów podatkowych.

A. III. Należności długoterminowe.

Pozycja nie występuje.

A. IV. Inwestycje długoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje długoterminowe.

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Nieruchomości	-	-
Wartości niematerialne i prawne	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	3 325 110,60	1 500,00
- akcje w jednostkach powiązanych	3 325 110,60	1 500,00
<i>Razem</i>	<i>3 325 110,60</i>	<i>1 500,00</i>

Wykazana wartość dotyczy akcji w BVT S.A. w Tarnowie nabytych przez Spółkę, których wartość wynika z następujących wielkości:

- wartość akcji	7 694 935,80 zł
- odpis aktualizujący	4 369 825,20 zł
Wartość bilansowa	3 325 110,60 zł

A. V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Prawidłowo wykazano długoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	32 640,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	10 188,73	10 365,22
Razem	10 188,73	43 005,22

Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego zostały rozliczone na przestrzeni roku 2016 i na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania, które posiadają wartość bilansową, natomiast nie posiadają wartości podatkowej.

Pozycja rozliczeń międzyokresowych dotyczy poniesionych opłat leasingowych które dotyczą przyszłych okresów i będą w tych okresach zaliczone do kosztów działalności.

B. I. Zapasy.

Pozycja nie występuje.

B. II. Należności krótkoterminowe.

1/ od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

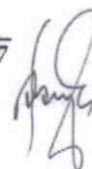
2/ od jednostek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale

Pozycja nie występuje.

3/ należności od pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano stan należności od pozostałych jednostek, na który składa się:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Należności z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	8 706 481,13	6 747 149,29
- do 12 miesięcy	8 706 481,13	6 747 149,29
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Należności z tyt. podatków, dotacji, cel itp.	806 725,06	727 478,31
Należności inne	29 367,74	35 020,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	2 706,00	7 658,80
Razem	9 545 279,93	7 517 306,40



Z należności z tyt. dostaw i usług do dnia 30 kwietnia 2017 r. zwindykowano kwotę 7 459 356,23 zł, co stanowi 85,7 % stanu bilansowego.

Należności inne obejmują bieżące rozliczenia z pracownikami oraz należności z tyt. sprzedanych akcji.

Należności z tyt. podatków obejmują podatek VAT oczekujący na rozliczenie w przyszłych okresach.

Należności zostały wycenione do bilansu po zmniejszeniu o odpisy aktualizujące w łącznej kwocie 2 525,08 zł.

B. III. Inwestycje krótkoterminowe.

Prawidłowo wykazano inwestycje krótkoterminowe obejmujące:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. powiąz.	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jedn. pozost.	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:	55 061,09	58 631,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 061,09	58 370,56
- inne środki pieniężne	50 000,00	261,01
- inne aktywa pieniężne	-	-
Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<i>Razem</i>	<i>55 061,09</i>	<i>58 631,57</i>

Stany środków pieniężnych zostały poparte inwentaryzacjami (spis gotówki w kasie i potwierdzenia rachunków bankowych). Inne środki pieniężne to środki pieniężne w drodze, które wpłynęły do Spółki w dniu 4.01.2017 r.

B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

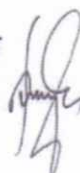
Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88 573,97	95 734,93
<i>Razem</i>	<i>88 573,97</i>	<i>95 734,93</i>

Pozycja dotyczy poniesionych nakładów (głównie ubezpieczeń i prenumerat), które w 2017 roku są sukcesywnie odpisane w koszty działalności.

C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy.

Pozycja nie występuje.



D. Akcje własne.

Prawidłowo wykazano 200 000 szt. akcji własnych nabytych na podstawie uchwały WZA z 2012 roku wycenionych po cenach nabycia w łącznej wartości 400 000,00 zł. Stan akcji nie uległ zmianie na przestrzeni badanego roku.

IV. Prawidłowość i rzetelność ujęcia źródeł finansowania majątku.

A. Kapitał własny.

Prawidłowo wykazano kapitał własny, który obejmuje:

<i>Lp.</i>	<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
1.	Kapitał podstawowy	4 414 609,00	4 414 609,00
2.	Kapitał zapasowy, w tym:	1 472 034,56	1 472 034,56
	- nadwyżka wart. sprzedaży nad nominalną	-	-
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	- 4 369 825,20	-
	- z tyt. aktualizacji wartości godziwej	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	6 298 081,75	1 177 138,74
	- tworzony zgodnie ze Statutem Spółki	-	-
	- na akcje własne	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
6.	Zysk (strata) netto	2 074 503,48	5 373 819,55
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	-
	Razem kapitał własny	9 889 403,59	12 437 601,85

Wymienione stany zgodne są z ewidencją księgową. Kapitał zakładowy na dzień bilansu wykazany jest prawidłowo w wysokości figurującej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał dzieli się na 4 414 609 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł/za 1 akcję. 2 000 000 sztuk akcji imiennych serii A jest uprzywilejowana w ten sposób, że na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy każda z tych akcji daje prawo do dwóch głosów. Pozostałe akcje zarówno serii B, C jak i D nie są uprzywilejowane.

Dane o strukturze własności oraz liczbie i wartości akcji zawarto prawidłowo w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach*.

Kapitał zapasowy to pozostałość odpisów z podziału wyników z lat minionych.

Stan wyniku netto za bieżący rok wynika z poprawnie zamkniętych ksiąg rachunkowych i jest zgodny z wykazanym w innych formularzach sprawozdania finansowego.

B I. Rezerwy na zobowiązania.

Prawidłowo wykazano rezerwy na zobowiązania:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	-	1 352 163,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-
<i>Razem</i>	-	<i>1 352 163,00</i>

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy dotyczyła wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych i została w całości rozwiązana na koniec roku badanego.

Spółka nie tworzy rezerw na świadczenie pracownicze, gdyż odprawy emerytalne wynikają z postanowień kodeksowych (w wysokości 1-miesięcznych wynagrodzeń), a nagrody jubileuszowe nie są w jednostce wypłacane.

W trakcie badania nie stwierdzono również obowiązku tworzenia przez Spółkę innych rezerw na zobowiązania.

B II. Zobowiązania długoterminowe.

1/ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ Zobowiązania wobec jednostek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale

Pozycja nie występuje.

3/ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano zobowiązania długoterminowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>	<i>Wartość na 31.12.2014</i>
Kredyty i pożyczki	4 489 183,92	492 203,25
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wartościowych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Inne	-	-
<i>Razem</i>	<i>4 489 183,92</i>	<i>492 203,25</i>

W/w kwota dotyczy tej części kredytów bankowych, która podlega spłacie po dniu 31.12.2017 r.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe.

1/ Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

2/ Zobowiązania wobec jednostek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale

Pozycja nie występuje.



3/ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Prawidłowo wykazano zobowiązania krótkoterminowe, które obejmują:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Kredyty i pożyczki	1 372 074,65	1 157 621,87
Zobow. z tyt. emisji dłużn. papierów wart.	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty:	7 057 008,00	4 483 145,69
- do 12 miesięcy	7 057 008,00	4 483 145,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Zobowiązania wekslowe	-	-
Zobowiązania z tyt. podatków, dotacji, ceł itp.	148 350,17	68 539,43
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	82 017,27	57 727,02
Inne zobowiązania	195 553,36	10 366,47
Razem	8 855 003,45	5 777 400,48

Pozycja kredytów dotyczy tej ich części, która podlega spłacie do 31.12.2017 r. Kredyty zabezpieczone są hipoteką kaucyjną na posiadanych gruntach. Zabezpieczenia zostały prawidłowo przedstawione w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach*.

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług wykazano w bilansie z odsetkami w stosunku do tych dostawców, którzy naliczyli odsetki. Do dnia 30.04.2017 r. Spółka dokonała spłaty całości zobowiązań z tyt. dostaw i usług figurujących w bilansie.

Zobowiązania publiczno-prawne z tyt. podatków, składek ZUS itp. oraz z tyt. wynagrodzeń dotyczą 2016 r. i zostały rozliczone do dnia zakończenia niniejszego badania.

Inne zobowiązania to bieżące zobowiązania głównie z pracownikami oraz z tyt. grudniowych rozliczeń z kontrahentami.

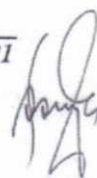
3/ Fundusze specjalne

Pozycja nie występuje.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Prawidłowo wykazano krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Wartość na 31.12.2016</i>	<i>Wartość na 31.12.2015</i>
Ujemna wartość firmy	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe:	68 420,07	28 443,75
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	68 420,07	28 443,75
Razem	68 420,07	28 443,75



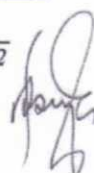
Pozycja dotyczy przychodów przyszłych okresów i została prawidłowo ujęta w księgach oraz wykazana w bilansie.

V. Kompletność i prawidłowość ujęcia pozycji kształtujących wynik działalności.

1. Przychody z działalności gospodarczej.

Przychody z działalności gospodarczej obejmują:

Wyszczególnienie	Rok badany w zł	Rok ubiegły w zł
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 968 999,60	29 098 673,81
2. Zmiana stanu produktów	-	-
3. Koszt wytw. produktów na wł. potrzeby	-	-
4. Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
5. Razem przychody ze sprzedaży (1 do 4), w tym:	33 968 999,60	29 098 673,81
- od jednostek powiązanych	70 554,52	43 234,53
6. Zysk z tyt. rozchodu niefinans. aktywów trwałych	-	-
7. Dotacje	-	-
8. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	227 198,81	-
9. Inne przychody operacyjne	-	227 198,81
10. Razem pozostałe przychody operacyjne (6 do 9)	227 198,81	227 198,81
11. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	425 444,22	269 962,34
- od jednostek powiązanych, w tym:	425 444,22	240 062,34
- w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale	425 444,22	240 062,34
- od jednostek pozostałych	-	-
- w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
12. Odsetki, w tym:	9 940,33	7 997,78
- od jednostek powiązanych	-	-
13. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finans, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
14. Aktualizacja wartości aktywów fin., w tym:	-	7 116 647,13
- w jednostkach powiązanych	-	7 116 647,13
15. Inne	4 799,01	29 595,16
16. Razem przychody finansowe (11 do 15)	492 132,84	7 424 202,41
17. Ogółem przychody z działalności (5+10+16)	34 688 331,25	36 764 295,36



Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie oraz w prawidłowej wysokości wykazane w sprawozdaniu. Obroty ze sprzedaży obejmują:

- usługi transportowo-spedycyjne	33 034 616,75 zł
w tym poza granicami kraju	12 295 309,70 zł
- pozostałe usługi	934 382,85 zł

Pozostałe przychody operacyjne jak również przychody finansowe zostały kompletnie oraz prawidłowo ujęte w księgach oraz poprawnie wykazane w sprawozdaniu.

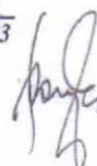
Pozostałe przychody operacyjne obejmują zwrot kosztów i opłat sądowych, otrzymane odszkodowania, rozwiązania odpisów aktualizujących należności itp.

Przychody finansowe to aktualizacja wartości inwestycji, otrzymane dywidendy, odsetki, a także nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

2. Koszty działalności gospodarczej.

Nie stwierdzono nieprawidłowości w kosztach działalności gospodarczej wykazanych w rachunku zysków i strat, które wynoszą:

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Rok badany w zł</i>	<i>Rok ubiegły w zł</i>
1. Amortyzacja	184 291,63	108 372,10
2. Zużycie materiałów i energii	491 457,80	698 163,58
3. Usługi obce	30 833 937,06	26 309 461,32
4. Podatki i opłaty, w tym:	38 958,11	15 836,66
- podatek akcyzowy	-	-
5. Wynagrodzenia	1 253 326,64	909 485,72
6. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia, w tym:	283 999,09	197 018,86
- emerytalne	116 627,73	80 032,03
7. Pozostałe koszty rodzajowe	323 177,87	405 827,89
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
9. Koszty działalności operacyjnej (1 do 8)	33 391 148,20	28 644 166,13
10. Strata z tyt. rozchodu niefin. aktywów trwałych	-	-
11. Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	-	-
12. Inne koszty operacyjne	236 617,53	1 123 385,53
13. Razem pozost. koszty operacyjne (10 do 12)	236 617,53	1 123 385,53
14. Odsetki, w tym:	205 964,04	167 944,15
- od jednostek powiązanych	-	-
15. Strata z tyt. rozchodu aktywów fin., w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
16. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
17. Inne	-	1 500,00
18. Razem koszty finansowe (14 do 17)	205 964,04	169 444,15
19. Ogółem koszty dział. gospod.(9+13+18)	33 833 729,77	29 936 995,81



Koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe są pod względem kompletności oraz zakwalifikowania do poszczególnych rodzajów prawidłowo zarachowane i poprawnie wykazane w **Rachunku zysków i strat**.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty postępowań sądowych przy dochodzeniu należności, koszty windykacji należności, dodatkowe koszty związane z transportem itp.

Koszty finansowe to odsetki bankowe i prowizje związane z obsługą kredytów, faktoringu oraz odsetki za nieterminowe zapłaty.

3. Wynik na działalności gospodarczej (wynik brutto).

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik na działalności gospodarczej:

Okres badany	zysk	854 601,48
Okres ubiegły	zysk	6 827 299,55

4. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat podatek dochodowy:

Okres badany	- 1 219 902,00
Okres ubiegły	1 453 480,00

Podatek dochodowy obciążający wynik za rok badany wynika z następujących wielkości:

- podatek dochodowy rozliczany z budżetem	115 270,00 zł
- zmniejszenie aktywów z tyt. odroczonego podatku	+ 16 991,00 zł
- zmniejszenie rezerwy na odroczonego podatek	- 1 352 163,00 zł
Razem	- 1 219 902,00 zł

Szczegółowe wyliczenie podstawy opodatkowania oraz zestawienie różnic pomiędzy zyskiem brutto i podstawą opodatkowania Spółka zamieściła poprawnie w **Dodatkowych informacjach i objaśnieniach**.

5. Wynik netto.

Prawidłowo ustalono i wykazano w rachunku zysków i strat wynik netto:

Okres badany	zysk	2 074 503,48
Okres ubiegły	zysk	5 373 819,55

Kwota zysku netto wynika z prawidłowo zamkniętych ksiąg rachunkowych i jest zgodna z wykazaną w pozostałych formularzach sprawozdania finansowego.

VI. Poprawność pozostałych części sprawozdania finansowego.

Prawidłowo sporządzono pozostałe części sprawozdania finansowego, a mianowicie:

- Wprowadzenie do sprawozdania;
- Rachunek przepływów pieniężnych;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym;
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zawierają one wymagane ustawą o rachunkowości dane i wielkości, które wynikają z zamkniętych ksiąg, zgodne są z innymi częściami sprawozdania finansowego i należyście uszczegóławiają sporządzone sprawozdanie finansowe.

VII. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w 2016 roku, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego *Bilansu, Rachunku zysków i strat* oraz zamieszczonymi w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach*.

Sprawozdanie opisowe Zarządu zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

C. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE.

1. Nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez biegłego.

Tarnów, dnia 22 czerwca 2017 r.

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński

Kluczowy biegły rewident

BIURO RACHUNKOWOŚCI
I REWIZJI SPRAWOZDAŃ
Ryszard Szybczyński

33-100 Tarnów, ul. Fafary 8/37

Firma uprawniona

do badania sprawozdań Nr 243

Podmiot uprawniony do badania

BIEGŁY REWIDENT
Nr 4032

mgr Ryszard Szybczyński