



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

**IVOPOL Sp. z o.o.**

**z siedzibą w**

**Świlczy**

**za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.**

Opinia zawiera 2 strony

Raport zawiera 10 stron

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

oraz raport z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2015 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Zgromadzenia Wspólników IVOPOL Sp. z o.o.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IVOPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Świlczy 147H („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

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 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również 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 tej ustawie.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. 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 istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego 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 oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.



**IVOPOL Sp. z o.o.**

*Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe IVOPOL Sp. z o.o. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marta Komorowska  
Biegły rewident nr 11272

  
kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, dnia 25 lutego 2016 r.

**PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp.k.**  
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B  
**BIURO W ŁODZI**  
90-019 Łódź, ul. Dowborczyków 30/34  
tel. 48 42 637 10 11 fax 48 42 637 31 72  
REGON 010143080, NIP 521 052 77 10



Raport  
z badania sprawozdania finansowego

IVOPOL Sp. z o.o.

w

Świelczy

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 10 stron  
Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

**IVOPOL Sp. z o.o.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

|        |                                                                                                          |    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.     | Część ogólna raportu                                                                                     | 3  |
| 1.1.   | Dane identyfikujące badaną jednostkę                                                                     | 3  |
| 1.1.1. | Nazwa Spółki                                                                                             | 3  |
| 1.1.2. | Siedziba Spółki                                                                                          | 3  |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym                                                                 | 3  |
| 1.1.4. | Struktura własności i jednostki powiązane                                                                | 3  |
| 1.1.5. | Kierownik jednostki                                                                                      | 4  |
| 1.2.   | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 4  |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:                                                       | 4  |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:                                                       | 4  |
| 1.3.   | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy                                           | 4  |
| 1.4.   | Zakres prac i odpowiedzialności                                                                          | 5  |
| 2.     | Część analityczna raportu                                                                                | 6  |
| 2.1.   | Bilans                                                                                                   | 6  |
| 2.2.   | Rachunek zysków i strat                                                                                  | 7  |
| 2.3.   | Wybrane wskaźniki finansowe                                                                              | 8  |
| 3.     | Część szczegółowa raportu                                                                                | 9  |
| 3.1.   | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości                                                           | 9  |
| 3.2.   | Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego                         | 9  |
| 3.3.   | Sprawozdanie z działalności Spółki                                                                       | 9  |
| 3.4.   | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta                                                      | 10 |
| 3.5.   | Informacje o istotnych naruszeniach prawa                                                                | 10 |



## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa Spółki

IVOPOL Sp. z o.o.

#### 1.1.2. Siedziba Spółki

Świlcza 147H  
36-072 Świlcza

#### 1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

|                 |                                                                               |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data:           | 5 grudnia 2012 r.                                                             |
| Numer rejestru: | KRS 0000442936                                                                |
| REGON:          | 180921045                                                                     |
| NIP:            | 813-367-55-86                                                                 |

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:  
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek – PKD 77.11.Z

#### 1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 409 900,00 złotych przedstawia się następująco:

| Udziałowcy              | Ilość udziałów<br>w szt | Ilość głosów<br>w % | Wartość           | Udział w                      |
|-------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------------|
|                         |                         |                     | nominalna<br>w zł | kapitale<br>zakładowym<br>w % |
| Eliza Brzegowy Misiólek | 4 100                   | 50,01%              | 205 000,00        | 50,01%                        |
| PAGED S.A.              | 4 098                   | 49,99%              | 204 900,00        | 49,99%                        |
| <b>RAZEM</b>            | <b>8 198</b>            | <b>100,00%</b>      | <b>409 900,00</b> | <b>100,00%</b>                |

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii nie miały miejsca zmiany w strukturze własności.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od „Paged” S.A., która jako spółka dominująca posiada 49,99% udziału w jej kapitale i 49,99% w prawach głosu.  
Stosunek dominacji powstał w wyniku powołania „Paged” S.A. z dniem 10 marca 2014 r. - na zasadzie osobistego uprawnienia „Paged” S.A. jako wspólnika Spółki – 3 (trzech) członków do 5-osobowej Rady Nadzorczej Spółki (zgodnie z art. 4 § 1 pkt. 4 lit. c) Kodeksu spółek handlowych).
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- nie jest spółką dominującą;
- nie jest znaczącym inwestorem.

### **1.1.5. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Maciej Stefan Motelski – Prezes Zarządu,
- Andrzej Jerzy Wojdyła – Wiceprezes Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

## **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Marta Komorowska  
Numer w rejestrze: 11272

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000579479  
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 18 stycznia 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 22 grudnia 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 22 lutego 2016 r. do 25 lutego 2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

## **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Biuro Rachunkowe Grzegorz Wojtyra i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 19 maja 2015 r. przez Zgromadzenie Wspólników, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 091 494,54 złotych będzie podzielony następująco:

- 330 852,40 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- 760 642,14 złotych na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 maja 2015 r.

#### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Wspólników IVOPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Świlczy 147H dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



IVOPOL Sp. z o.o.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Bilans

| AKTYWA                                     | 2014-12-31<br>zł     | % sumy<br>bilansowej | 2015-12-31<br>zł     | % sumy<br>bilansowej | Zmiana<br>%   |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                       |                      |                      |                      |                      |               |
| Wartości niematerialne i prawne            | 29 750,00            | 0,2%                 | 22 749,99            | 0,1%                 | -23,5%        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 11 693 807,02        | 62,8%                | 23 205 468,66        | 51,6%                | 98,4%         |
| Należności długoterminowe                  | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Inwestycje długoterminowe                  | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 43 772,00            | 0,2%                 | 556 912,00           | 1,2%                 | 1172,3%       |
|                                            | <b>11 767 329,02</b> | <b>63,2%</b>         | <b>23 785 130,65</b> | <b>52,9%</b>         | <b>102,1%</b> |
| <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                     |                      |                      |                      |                      |               |
| Zapasy                                     | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Należności krótkoterminowe                 | 5 205 674,86         | 28,0%                | 12 007 257,98        | 26,7%                | 130,7%        |
| Inwestycje krótkoterminowe                 | 1 335 984,57         | 7,2%                 | 883 990,54           | 2,0%                 | -33,8%        |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 308 003,89           | 1,7%                 | 8 267 022,78         | 18,4%                | 2584,1%       |
|                                            | <b>6 849 663,32</b>  | <b>36,8%</b>         | <b>21 158 271,30</b> | <b>47,1%</b>         | <b>208,9%</b> |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                        | <b>18 616 992,34</b> | <b>100,0%</b>        | <b>44 943 401,95</b> | <b>100,0%</b>        | <b>141,4%</b> |

| PASYWA                                            | 2014-12-31<br>zł     | % sumy<br>bilansowej | 2015-12-31<br>zł     | % sumy<br>bilansowej | Zmiana<br>%   |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                   |                      |                      |                      |                      |               |
| Kapitał (fundusz) zakładowy                       | 409 900,00           | 2,2%                 | 409 900,00           | 0,9%                 | 0,0%          |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)           | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Udziały (akcje) własne (-)                        | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                        | 3 159 348,25         | 17,0%                | 3 919 990,39         | 8,7%                 | 24,1%         |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny           | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:   | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| - kapitał rezerwowy z dopłat wspólników           | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego(-) | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                     | -330 852,40          | -1,8%                | -                    | -                    | -100,0%       |
| Zysk (strata) netto                               | 1 091 494,54         | 5,9%                 | 3 041 234,95         | 6,8%                 | 178,6%        |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)   | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
|                                                   | <b>4 329 890,39</b>  | <b>23,3%</b>         | <b>7 371 125,34</b>  | <b>16,4%</b>         | <b>70,2%</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>     |                      |                      |                      |                      |               |
| Rezerwy na zobowiązania                           | 106 530,00           | 0,6%                 | 1 628 936,00         | 3,6%                 | 1429,1%       |
| Zobowiązania długoterminowe                       | 10 920 079,45        | 58,7%                | 15 367 496,31        | 34,2%                | 40,7%         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                      | 3 260 492,50         | 17,5%                | 20 575 844,30        | 45,8%                | 531,1%        |
| Rozliczenia międzyokresowe                        | -                    | -                    | -                    | -                    | -             |
|                                                   | <b>14 287 101,95</b> | <b>76,7%</b>         | <b>37 572 276,61</b> | <b>83,6%</b>         | <b>163,0%</b> |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                               | <b>18 616 992,34</b> | <b>100,0%</b>        | <b>44 943 401,95</b> | <b>100,0%</b>        | <b>141,4%</b> |

IVOPOL Sp. z o.o.

Raport z badania sprawozdania finansowego

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

## 2.2. Rachunek zysków i strat

|                                                               | 2014<br>zł          | %<br>przychodów ze<br>sprzedaży | 2015<br>zł           | %<br>przychodów ze<br>sprzedaży | Zmiana<br>%   |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------|---------------------------------|---------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>         |                     |                                 |                      |                                 |               |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 7 399 532,70        | 100,6%                          | 15 434 825,10        | 59,7%                           | 108,6%        |
| Zmiana stanu produktów                                        | -46 000,00          | -0,6%                           | 7 198 602,92         | 27,9%                           | -             |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki      | -                   | -                               | -                    | -                               | 15749,1%      |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów             | -                   | -                               | 3 206 293,46         | 12,4%                           | -             |
|                                                               | <b>7 353 532,70</b> | <b>100,0%</b>                   | <b>25 839 721,48</b> | <b>100,0%</b>                   | <b>251,4%</b> |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                        |                     |                                 |                      |                                 |               |
| Amortyzacja                                                   | 1 244 197,09        | 16,9%                           | 3 351 985,10         | 13,0%                           | 169,4%        |
| Zużycie materiałów i energii                                  | 297 162,04          | 4,0%                            | 7 893 252,38         | 30,5%                           | 2556,2%       |
| Usługi obce                                                   | 2 910 031,62        | 39,6%                           | 2 833 463,70         | 11,0%                           | -2,6%         |
| Podatki i opłaty                                              | 241,43              | 0,0%                            | 26 834,26            | 0,1%                            | 11014,7%      |
| Wynagrodzenia                                                 | 561 255,78          | 7,6%                            | 1 144 354,92         | 4,4%                            | 103,9%        |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                    | 98 841,76           | 1,3%                            | 205 095,81           | 0,8%                            | 103,9%        |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 299 515,63          | 4,1%                            | 573 503,43           | 2,2%                            | 91,5%         |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | -                   | -                               | 3 152 958,61         | 12,2%                           | 100,0%        |
|                                                               | <b>5 411 245,35</b> | <b>73,6%</b>                    | <b>19 181 448,21</b> | <b>74,2%</b>                    | <b>254,5%</b> |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                             | <b>1 942 287,35</b> | <b>26,4%</b>                    | <b>6 658 273,27</b>  | <b>25,8%</b>                    | <b>242,8%</b> |
| Pozostałe przychody operacyjne                                | 583 875,97          | 7,9%                            | 1 952 402,47         | 7,6%                            | 234,4%        |
| Pozostałe koszty operacyjne                                   | 806 546,60          | 11,0%                           | 3 664 050,33         | 14,2%                           | 354,3%        |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>               | <b>1 719 616,72</b> | <b>23,4%</b>                    | <b>4 946 625,41</b>  | <b>19,1%</b>                    | <b>187,7%</b> |
| Przychody finansowe                                           | 126 892,46          | 1,7%                            | 112 732,73           | 0,4%                            | -11,2%        |
| Koszty finansowe                                              | 490 928,64          | 6,7%                            | 1 165 857,19         | 4,5%                            | 137,5%        |
| <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>              | <b>1 355 580,54</b> | <b>18,4%</b>                    | <b>3 893 500,95</b>  | <b>15,1%</b>                    | <b>187,2%</b> |
| Zyski nadzwyczajne                                            | -                   | -                               | -                    | -                               | -             |
| Straty nadzwyczajne                                           | -                   | -                               | -                    | -                               | -             |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                   | <b>1 355 580,54</b> | <b>18,4%</b>                    | <b>3 893 500,95</b>  | <b>15,1%</b>                    | <b>187,2%</b> |
| Podatek dochodowy                                             | 264 086,00          | 3,6%                            | 852 266,00           | 3,3%                            | 222,7%        |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -                   | -                               | -                    | -                               | -             |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                    | <b>1 091 494,54</b> | <b>14,8%</b>                    | <b>3 041 234,95</b>  | <b>11,8%</b>                    | <b>178,6%</b> |

IVOPOL Sp. z o.o.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

|    | Wyszczególnienie                                                                                                                               | j.m.      | 2013  | 2014  | 2015  |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------|-------|-------|
| 1. | Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów<br><br>(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100                                  | %         | 25,7% | 26,4% | 25,8% |
| 2. | Rentowność kapitałów własnych (ROE)<br><br>(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)<br>*100                                          | %         | 33,5% | 28,8% | 52,0% |
| 3. | Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług<br><br>(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży | ilość dni | 110,0 | 198,9 | 111,7 |
| 4. | Wskaźnik ogólnego zadłużenia<br><br>(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100                                                                 | %         | 56,7% | 76,2% | 80,0% |
| 5. | Wskaźnik płynności I<br><br>(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)                                                                   |           | 2,0   | 2,1   | 1,0   |



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

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

#### **3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



**IVOPOL Sp. z o.o.**

*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

### **3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

### **3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa**

W wyniku zastosowanych procedur nie stwierdziliśmy istotnego naruszenia przepisów prawa oraz postanowień umowy Spółki.

Marta Komorowska  
Biegły rewident nr 11272

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

Łódź, dnia 25 lutego 2016 r.

**PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp.k.**  
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B  
**BIURO W ŁODZI**  
90-019 Łódź, ul. Dowborczyków 30/34  
tel. 48 42 637 10 11 fax 48 42 637 31 72  
REGON 010143080, NIP 521 052 77 10