

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki **Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna** z siedzibą w **53-680 Wrocław ul. Braniborska 44-52**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 146 019,34 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w wysokości: **1 366 433,68 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 366 433,68 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **11 344,31 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Prezes Zarządu.

Prezes Zarządu oraz członkowie rady nadzorczej spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U z 2013r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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.

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

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy — dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego ustalono, że środki trwałe użytkowane w oparciu o zawarte umowy leasingu operacyjnego, które w rozumieniu art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości są leasingiem finansowym, nie zostały ujęte w ewidencji księgowej środków trwałych. Gdyby środki trwałe te wykazano w bilansie zgodnie z ustawą o rachunkowości, wartość środków trwałych, kwota zobowiązań i suma bilansowa byłaby wyższa.

Naszym zdaniem - z wyjątkiem w/w zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie z działalności spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje pochodzące z badanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
Marianna Gaca nr w rej. 923


.....

Wrocław, dnia 16.04.2016r.

W imieniu podmiotu nr 1456
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Biuro Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Brąniborska 2/10
tel./fax 071 / 359 06 18, tel. 0604 980 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna

53-680 Wrocław, ul. Braniborska 44-52

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Surfland Systemy Komputerowe S.A. działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 19.06.2001r. Rep. A. nr 6087/2001. Na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.07.2011r. Rada Nadzorcza przyjęła jednolity tekst statutu spółki obejmujący zmiany wprowadzone do dnia 13.07.2011r. Ostatni aneks z dnia 27.06.2013r. Rep. A. nr 2270/2013. Spółka powstała w wyniku przekształcenia z spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców nr 41 z dnia 22.12.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000023205 Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 895-15-92-263 nadany w dniu 09.03.1998r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Psie Pole oraz potwierdzenie zarejestrowania podmiotu, jako podatnika VAT UE z dniem 01.05.2004r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Stare Miasto,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 931153964 nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności spółki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
46,51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
62,01,Z Działalność związana z oprogramowaniem
62,09,Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy o rachunkowości:
 - Surfland sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, posiada akcje Surfland Systemy komputerowe S.A.
 - Surfland Systemy Komputerowe S.A. posiada udziały w spółce S-Web Sp. z o.o.
 - Surfland Systemy Komputerowe S.A. posiada udziały w spółce „Exant Software Polska” Sp. z o.o.
- 4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana spółka nie jest spółką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.
5. Organy spółki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy spółki:

Prezes Zarządu	Bogdan Kosturek	od dnia	14.11.2014r.	do dnia	18.11.2015r.
Prezes Zarządu	Bogusław Bartoń	od dnia	18.11.2015r.		
 - b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w 2015r. w składzie:

Przewodniczący	Tadeusz Kołacz
Wiceprzewodniczący	Tadeusz Grabowski
Sekretarz	Stefan Gajda
Członek	Krzysztof Gardela
Członek	Grzegorz Warzocha

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Głównym księgowym spółki jest Agnieszka Świdarska od dnia 01.05.2015r.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015r.	Stan na dzień 31.12.2014r.
Kapitał własny	1 193 934,04	2 560 367,72
Kapitał podstawowy	3 361 166,00	3 361 166,00
Strata z lat ubiegłych	(800 798,28)	(1 041 492,69)
Zysk (strata) netto	(1 366 433,68)	240 694,41

Kapitał podstawowy 3 361 166,00 zł, dzieli się na 3 391 166 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł.

Na koniec roku badanego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Surfland sp. z o.o. spółka komandytowa	2 504 232	2 504 232	74,5%	74,5%
Pozostali akcjonariusze rozproszeni	856 934	856 934	25,5%	25,5%
Razem	3 361 166	3 361 166	100,0%	100,0%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- jest w całości wniesiona.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 20,0 osób, a w roku poprzednim 22,3 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 171/95/SA/2016 Rady Nadzorczej z dnia 25.01.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 uor wybrany został podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów "BILANS" Sp. z o.o. z siedzibą w 53-680 Wrocław, ul. Braniborska 2/10 wpisany pod numerem 1456 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 11.02.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie spółki w marcu 2016r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marianna Gaca (nr rej. 923) oraz uczestnik Magdalena Kosatka biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015r., poz. 1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Quatro Sp. z o.o. Wrocław, ul. Kukuczka 1 i otrzymało opinię z zastrzeżeniem dotyczącym nie ujęcia środków trwałych użytkowanych w oparciu o zawarte umowy leasingu operacyjnego, które w rozumieniu ustawy o rachunkowości spełniają warunki do prezentacji, jako leasing finansowy w ewidencji księgowej środków trwałych, ponadto spółka od 2014r. wykazuje w ewidencji księgowej, jako wartość niematerialną oprogramowanie Uptime24 uzyskanego z nakładów, jako prace rozwojowe. Zdaniem audytorów nakłady nie miały charakteru prac rozwojowych, gdyż nie zostały spełnione warunki do ich uznania. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 5 w dniu 23.06.2015r.
- Zysk netto w kwocie 240 694,41 zł, za rok poprzedni, uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23.06.2015r. przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 09.07.2015r..
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Dolnośląskim Urzędzie Skarbowym w dniu 03.07.2015r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywanie zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez Zarząd spółki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 5 146 019,34 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto 1 366 433,68 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto Zarząd spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

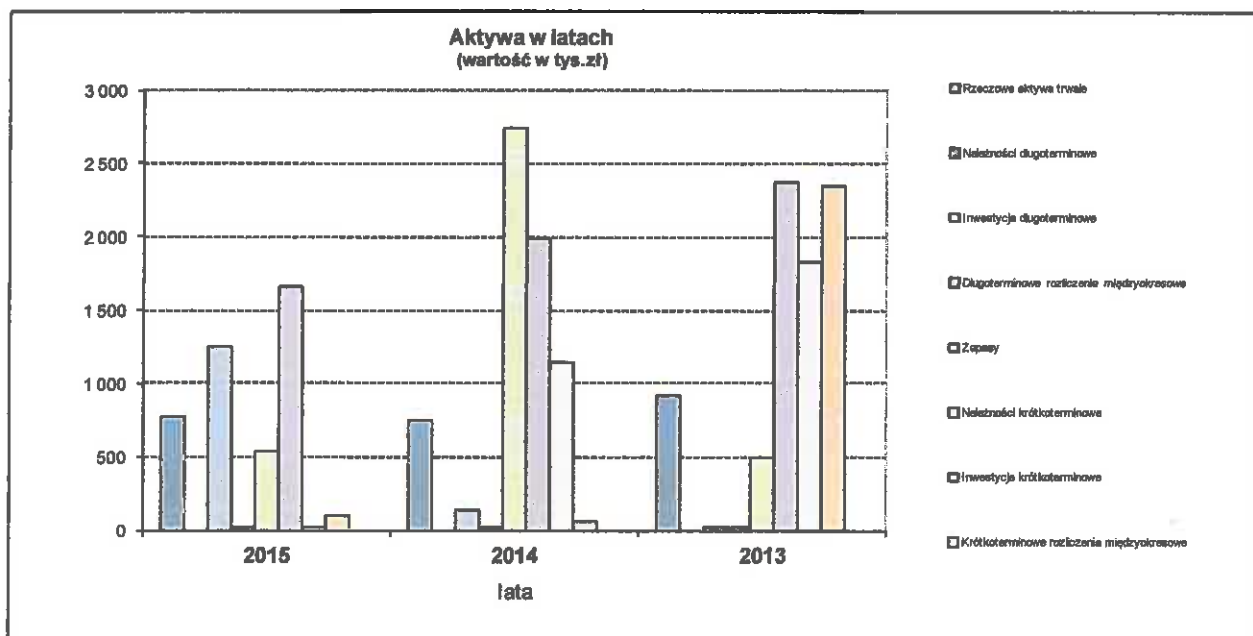
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 834,4	55,1	1 980,4	25,0	1 115,7	13,7	854,0	143,1	1 718,7	254,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	786,6	15,3	1 077,4	13,6	162,1	2,0	(290,8)	73,0	624,5	485,3
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	779,6	15,2	744,2	9,4	916,0	11,2	35,4	104,8	(136,4)	85,1
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 242,7	24,1	134,7	1,7	22,2	0,3	1 108,0	922,6	1 220,5	5 597,7
a)	w jednostkach powiązanych	1 130,3	22,0					1 130,3		1 130,3	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,5	0,5	24,1	0,3	15,4	0,2	1,4	105,8	10,1	165,6
B.	Aktywa obrotowe	2 311,6	44,9	5 935,3	75,0	7 039,6	86,3	(3 623,7)	38,9	(4 728,0)	32,8
I.	Zapasy	533,1	10,4	2 744,0	34,7	491,2	6,0	(2 210,9)	19,4	41,9	108,5
II.	Należności krótkoterminowe	1 660,0	32,2	1 986,5	25,1	2 369,3	29,1	(326,5)	83,6	(709,3)	70,1
1.	Należności od jednostek powiązanych	1,2	0,0	28,1	0,4	13,6	0,2	(26,9)	4,3	(12,4)	8,8
III.	Inwestycje krótkoterminowe	21,5	0,4	1 142,2	14,4	1 828,8	22,4	(1 120,7)	1,9	(1 807,3)	1,2
a)	w jednostkach powiązanych			1 130,3	14,3	1 180,4	14,5	(1 130,3)		(1 180,4)	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97,0	1,9	62,6	0,8	2 350,3	28,8	34,4	155,0	(2 253,3)	4,1
Aktywa razem		5 146,0	100,0	7 915,7	100,0	8 155,3	100,0	(2 769,7)	65,0	(3 009,3)	63,1

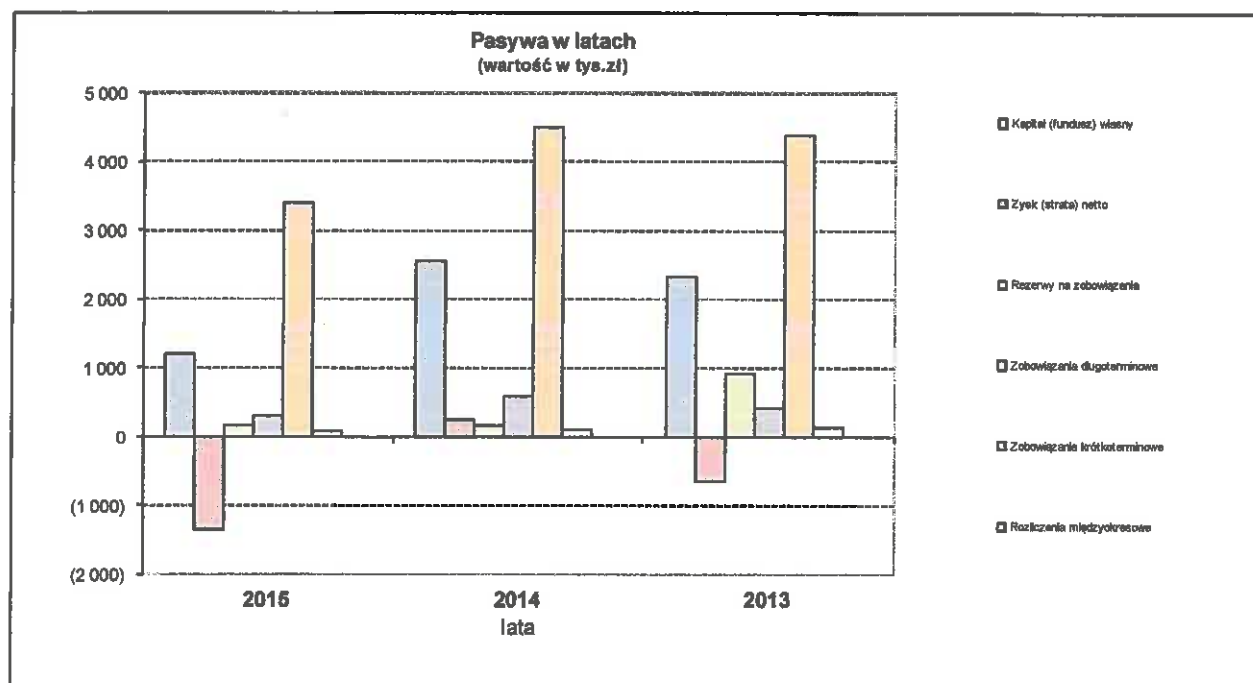
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



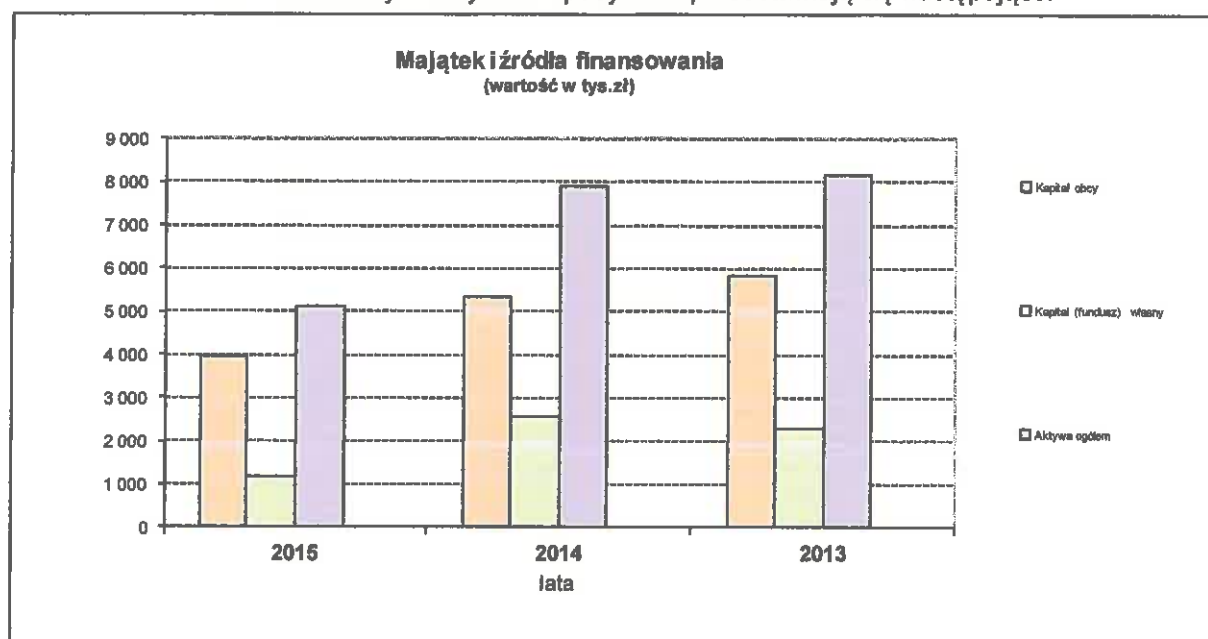
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
			udziału		udziału		udziału	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	1 194,0	23,2	2 560,4	32,3	2 319,7	28,4	(1 366,4)	46,6	(1 125,7)	51,5
I.	Kapitał podstawowy	3 361,2	65,3	3 361,2	42,5	3 361,2	41,2		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
III.	Udziały (akcje) własne										
IV.	Kapitał zapasowy										
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(800,8)	(15,6)	(1 041,5)	(13,2)	(393,9)	(4,8)	240,7	76,9	(406,9)	203,3
VIII.	Zysk (strata) netto	(1 366,4)	(26,5)	240,7	3,0	(647,6)	(8,0)	(1 607,1)		(718,8)	211,0
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 952,0	76,8	5 355,3	67,7	5 835,6	71,6	(1 403,3)	73,8	(1 883,6)	67,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	167,1	3,3	152,9	1,9	911,9	11,2	14,2	109,3	(744,8)	18,3
II.	Zobowiązania długoterminowe	303,8	5,9	586,4	7,4	412,7	5,1	(282,6)	51,8	(108,9)	73,6
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 391,7	65,9	4 508,8	57,0	4 376,4	53,7	(1 117,1)	75,2	(984,7)	77,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	420,3	8,2	48,3	0,6	47,7	0,6	372,0	870,2	372,6	881,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	89,4	1,7	107,2	1,4	134,6	1,6	(17,8)	83,4	(45,2)	66,4
Pasywa razem		5 146,0	100,0	7 915,7	100,0	8 155,3	100,0	(2 769,7)	65,0	(3 009,3)	63,1

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej spółki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 55,1% całego majątku spółki, w tym największy udział mają inwestycje długoterminowe, stanowiące 24,1% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 136,4 tys. zł.
Jest on rezultatem zmniejszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych;
- c) wartości niematerialne prawne wzrosła w przedziale ostatnich 3 lat o 624,5 tys. zł;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 3 623,7 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - ☒ zmniejszenie należności krótkoterminowych o 326,5 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku badanego 19,5%,
 - ☒ wystąpiło obniżenie stanu inwestycji krótkoterminowych na dzień bilansowy. o 1 120,7 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, w związku z przeniesieniem udziałów do inwestycji długoterminowych w kwocie 1 130 250;00 zł, co nie wpłynęło na wskaźniki płynności finansowej;
 - ☒ udział zapasów kształtował się w badanym roku na poziomie 10,4% do aktywów obrotowych, wystąpiło obniżenie stanu zapasów na dzień bilansowy o 2 210,9 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 1 125,7 tys. zł (48,5%). w związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku spółki na dzień bilansowy wyniósł 23,2% w stosunku do ogólnej sumy aktywów;
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (65,3% pasywów) jest kapitał podstawowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu o 1 117,1 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu dostaw i usług;
- i) rezerwy na zobowiązania w przedziale ostatnich 3 lat uległy obniżeniu o 744,8 tys. zł (81,7%).

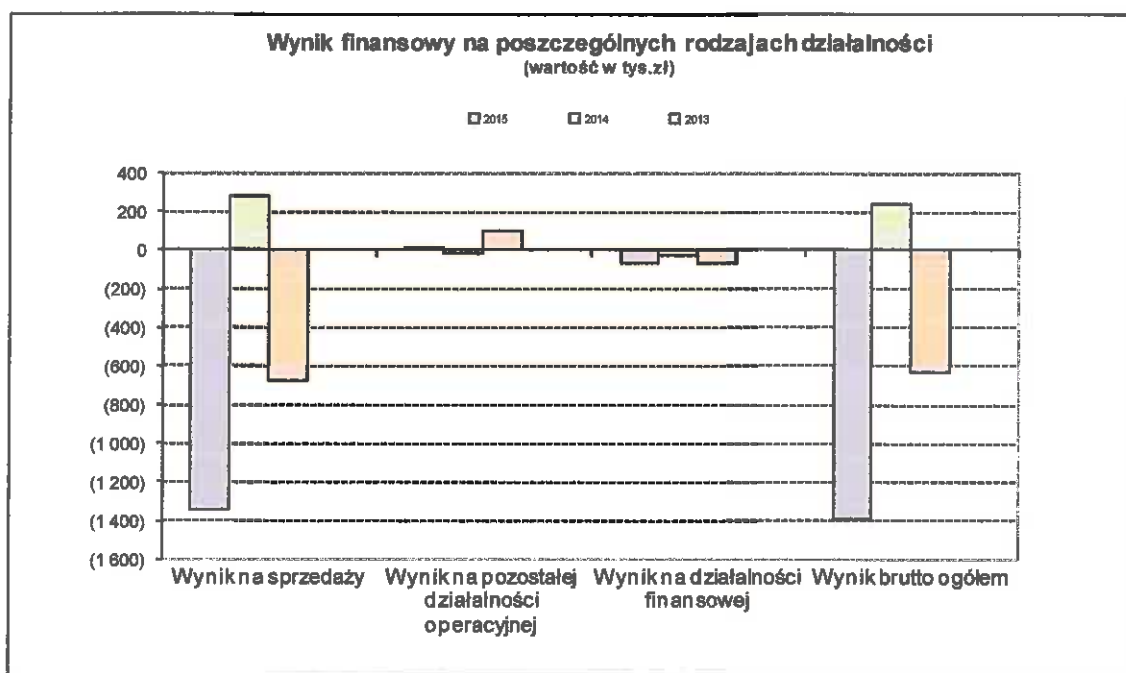
2. Rachunek zysków i strat, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	13 450,2	99,0	16 707,2	99,3	24 186,0	99,1	(3 257,0)	80,5	(10 735,8)	55,6
2.	Koszt własny sprzedaży	14 795,1	98,8	16 430,0	99,1	24 854,1	99,3	(1 634,9)	90,0	(10 059,0)	59,5
3.	Wynik na sprzedaży	(1 344,9)		277,2		(668,1)		(1 622,1)		(676,8)	201,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	96,8	0,7	59,7	0,3	180,6	0,8	37,1	162,1	(83,8)	53,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	78,4	0,5	71,9	0,4	81,4	0,3	6,5	109,0	(3,0)	96,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	18,4		(12,2)		99,2		30,6		(80,8)	18,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(1 326,5)		265,0		(568,9)		(1 591,5)		(757,6)	233,2
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	44,1	0,3	60,7	0,4	29,6	0,1	(16,6)	72,7	14,5	149,0
2.	Koszty finansowe	106,5	0,7	86,7	0,5	91,5	0,4	19,8	122,8	15,0	116,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(62,4)		(26,0)		(61,9)		(36,4)	240,0	(0,5)	100,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(1 388,9)		239,0		(630,8)		(1 627,9)		(758,1)	220,2
1.	Podatek dochodowy	(22,5)		(1,7)		16,8		(20,8)	1 323,5	(39,3)	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(22,5)		(1,7)		16,8		(20,8)	1 323,5	(39,3)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(1 366,4)		240,7		(647,6)		(1 607,1)		(718,8)	211,0
Przychody ogółem		13 591,1	100,0	16 827,6	100,0	24 396,2	100,0	(3 236,5)	80,8	(10 805,1)	55,7
Koszty ogółem		14 980,0	100,0	16 588,6	100,0	25 027,0	100,0	(1 608,6)	90,3	(10 047,0)	59,9

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie straty netto w roku obrotowym w kwocie 1 366,4 tys. zł, która stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 26,6%
- przychodów ogółem 10,1%,
- zaangażowanego kapitału własnego 114,4%,

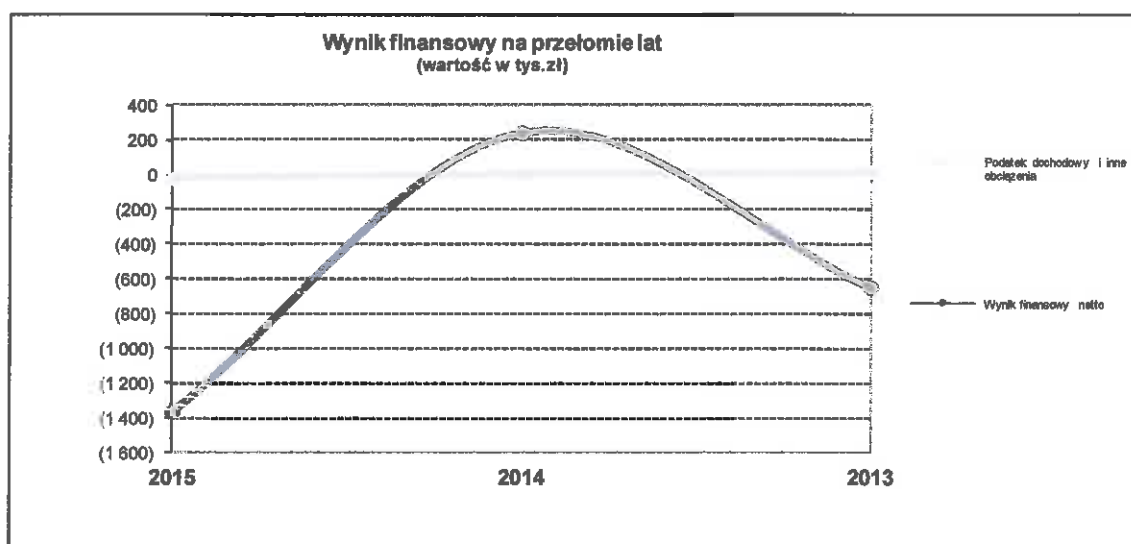
Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody uległy obniżeniu jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 1 622,1 tys. zł, w porównaniu z rokiem poprzednim. Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 37,1 tys. zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 6,5 tys. zł

W segmencie działalności finansowej spółka poniosła stratę w wysokości 62,4 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 1 366,4 tys. zł, przy osiągniętym w roku ubiegłym zysku netto w wysokości 240,7 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	(26,55)	3,04	(7,94)
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	(10,05)	1,43	(2,65)
Rentowność kapitału własnego <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	(114,45)	9,40	(27,92)
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	(25,19)	3,90	(7,27)

Poniesienie w roku badanym straty netto powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne i kształtują się poniżej wskaźników bezpiecznych.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 26,55 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego wpłynęła poniesiona strata w roku badanym przy osiągniętym zysku w roku ubiegłym.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej <u>aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 m-cy</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 m-cy	1,2 - 2,0	krotność	0,69	1,29	1,56
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 m-cy</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tytułu dostaw i usług pow. 12 m-cy	1,0	krotność	0,50	0,68	0,93
Wskaźnik płynności finansowej gotówkowej <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tytułu dostaw i usług pow. 12 m-cy	0,1-0,2	krotność	0,01	0,25	0,41
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tytułu dostaw i usług</u> zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1,0	krotność	0,94	0,52	0,74

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej nie przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców.

Należy zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności gotówkowej, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	44	35	7
Spływ należności <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	47	42	49
Spłata zobowiązań <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	70	68	44
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	2,61	2,11	2,97

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 42 dni w 2014r. do 47 dni w roku 2015, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem, informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 2,61 zł przychodów.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym, przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się.

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	45,49	129,32	221,86
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	153,69	80,34	74,82
Złota reguła finansowania <u>kapitał własny x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	30,21	47,81	39,75
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. .zł	1 194,0	2 560,4	2 319,7

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje nieprawidłowe sfinansowania aktywów trwałych, co nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej spółki, potwierdza to także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania spółki przekraczają połowę kapitału własnego, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej spółki.

W przedziale 3 lat nastąpił spadek wartości bilansowej spółki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia spółki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd spółki uchwałą nr 7/2007 z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2007r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez spółkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 02.01.2012r. zarządzeniem nr 01/01/2012 Prezesa Zarządu spółki.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego ENOVA 2012,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie Zarządu spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat – liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2015r.
 - środki pieniężne w kasie
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015r.
 - rozrachunki z odbiorcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2015r. pozostałe pozycje aktywów i pasywów

Zapasy i środki trwałe były objęte w roku 2014 inwentaryzacją w drodze spisu z natury..

Potwierdza się prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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. AKTYWA zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:**3.1. Aktywa trwałe****2 834 441,03 zł**

z tego przypada:

Wartości niematerialne i prawne w wysokości**786 581,51 zł**

stanowią one inne wartości niematerialne i prawne.

Treść	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
Wartość brutto			
Bilans otwarcia	2 682 263,31	1 604 894,14	1 077 369,17
Zwiększenia		290 787,66	
Bilans zamknięcia	2 682 263,31	1 895 681,80	786 581,51

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości art. 28,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,

Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości**779 564,21 zł**

stanowią one środki trwałe.

Spółka użytkuje środki transportu oraz sprzęt komputerowy na podstawie umów leasingu operacyjnego, które w rozumieniu ustawy o rachunkowości są leasingiem finansowym i w związku z tym należało ich ująć w ewidencji księgowej środków trwałych, czego spółka nie dokonała.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

Treść	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	192 647,23	1 473 534,78	41 366,15	638 532,64	2 346 080,80
Zwiększenia		31 718,33	505,02	196 237,29	228 460,64
Zmniejszenia		135 215,54	39 349,48	5 331,45	179 896,47
Bilans zamknięcia	192 647,23	1 370 037,57	2 521,69	829 438,48	2 394 644,97
Umorzenie					
Bilans otwarcia	175 776,10	1 348 053,95	41 366,15	36 653,43	1 601 849,63
Zwiększenia	5 555,16	45 715,66	505,02	141 351,76	193 127,60
Zmniejszenia		135 215,54	39 349,48	5 331,45	179 896,47
Bilans zamknięcia	181 331,26	1 258 554,07	2 521,69	172 673,74	1 615 080,76
Wartość netto na BO	16 871,13	125 480,83		601 879,21	744 231,17
Wartość netto na BZ	11 315,97	111 483,50		656 764,74	779 564,21

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- środki trwałe były w roku bieżącym r. objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych,
- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag,

Inwestycje długoterminowe

1 242 750,00 zł

stanowią one inwestycje długoterminowe w postaci udziałów:

- S-Web Sp. z o.o. 22 605 udziałów na kwotę 1 130 250,00
- „Exant Software Polska” Sp. z o.o. 40 udziałów na kwotę 112,500,00

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

25 545,31 zł

stanowią one:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 22 621,92
- inne rozliczenia międzyokresowe 2 923,39

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**2 311 578,31 zł**

z tego przypada na:

Zapasy**533 062,75 zł**

stanowią one:

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Towary	477 663,99	11 496,42	466 167,57
Zaliczki na dostawy	66 895,18		66 895,18
Razem	544 559,17	11 496,42	533 062,75

Zapasy zostały zinwentaryzowane ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

Należności krótkoterminowe**1 660 027,12 zł**

dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tytułu dostaw i usług	2 194 956,97	(547 285,31)	1 647 671,66
Inne należności	12 355,46		12 355,46
Razem	2 207 312,43	(547 285,31)	1 660 027,12

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Inne należności krótkoterminowe obejmują należności od dostawców krajowych w kwocie 12 355,45 zł.

Inwestycje krótkoterminowe**21 491,43 zł**

obejmują:

- środki pieniężne w kasie 1 685,30
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 19 806,13

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące spółkę.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**96 997,01 zł**

obejmują tytuły:

- ubezpieczenia majątkowe	29 745,96
- opłaty roczne	47 706,12
- prenumerata	1 134,15
- pozostałe usługi	431,52
- VAT do przeniesienia na następny okres	2 109,28
- odsetki od pożyczki	4 732,62

- ulga za złe długi	11 137,36
Razem	96 997,01

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż spółka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami art. 39 ustawy o rachunkowości.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **5 146 019,34 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny **1 193 934,04 zł**

stanowi:

Kapitał podstawowy **3 361 166,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

Strata z lat ubiegłych **(800 798,28) zł**

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

Strata netto roku obrotowego **(1 366 433,68) zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z stratą netto figurującą w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **3 952 085,30 zł**

z tego przypada na:

Rezerwy na zobowiązania **167 139,94 zł**

obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	731,00	136,62	731,00	136,62
Pozostałe rezerwy	152 169,26	239 521,32	224 687,26	167 003,32
- rezerwa na premię	14 130,00	12 183,00	14 130,00	12 183,00
- narzuty ZUS	2 789,20	2 338,32	2 789,20	2 338,32
- rezerwa na koszty	135 250,06	225 000,00	207 768,06	152 482,00
Razem	152 900,26	239 657,94	225 418,26	167 139,94

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice.

Zobowiązania długoterminowe**303 819,29 zł**

stanowią one wiarygodnie ustalone zobowiązania długoterminowe::

- kredyt bankowy 291 650,00
- pożyczki 12 169,29.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego kwota 282 523,74 zł została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe**3 391 727,76 zł**

obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015r.	Stan na dzień 31.12.2014r.
Zobowiązania krótkoterminowe	3 391 727,76	4 508 835,86
1. Wobec jednostek powiązanych	420 290,38	48 302,93
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 961 051,30	4 455 012,59
a) kredyty i pożyczki	802 382,78	997 736,64
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 754 987,13	3 381 649,95
- do 12 miesięcy	1 642 948,94	3 381 649,95
- powyżej 12 miesięcy	112 038,19	
c) zaliczki otrzymane na dostawy	6 366,00	6 666,00
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	177 706,31	66 170,25
e) z tytułu wynagrodzeń	8 652,33	
f) inne zobowiązania	210 956,75	2 789,75
3. Fundusze specjalne	10 386,08	5 520,34

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 420 290,38 zł obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy 6 482,16
- krótkoterminowe pożyczki 413 808,22

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
- kredyt	519 859,04	713 005,90
- pożyczka	282 523,74	284 730,74
Razem	802 382,78	997 736,64

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

- b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości obejmują:

- Rozrachunki z dostawcami krajowymi	1 533 023,01
- Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi	180 850,02
- Dostawy niefakturowane	41 114,10
Razem	1 754 987,13

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2015 r.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

- c) Zaliczki otrzymane na dostawy 6 366,00 zł,
- d) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

- Podatek dochodowy od osób fizycznych	15 677,00
- Podatek VAT	106 942,00
- Składki ZUS	55 087,31
Razem	177 706,31

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego oraz z deklaracjami DRA złożonymi do ZUS.

- e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2016r. w kwocie 8 652,33 zł.
- f) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 210 956,75 zł obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu
- zobowiązania za zakup udziałów 200 000,00
 - ubezpieczenie majątku 2 471,75
 - pozostałe 8 485,00

Fundusze specjalne 10 386,08 zł

Gospodarka środkami ZFŚS była zgodna z regulaminem opracowanym na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Odpisy na fundusz socjalny w kwocie 8 435,75 zł, spółka nie przekazała na wyodrębniony rachunek bankowy, która została wykazana, jako koszt niebędący kosztem uzyskania przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe

89 398,31 zł

stanowią one podatek należny z tytułu ulgi za zle długi..

4.3. Ogółem pasywa bilansu

5 146 019,34 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez spółkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą

13 450 173,34 zł

w tym od jednostek powiązanych

9 686,00 zł

z tego przypada na:

Przychody netto ze sprzedaży produktów**4 003 951,13 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

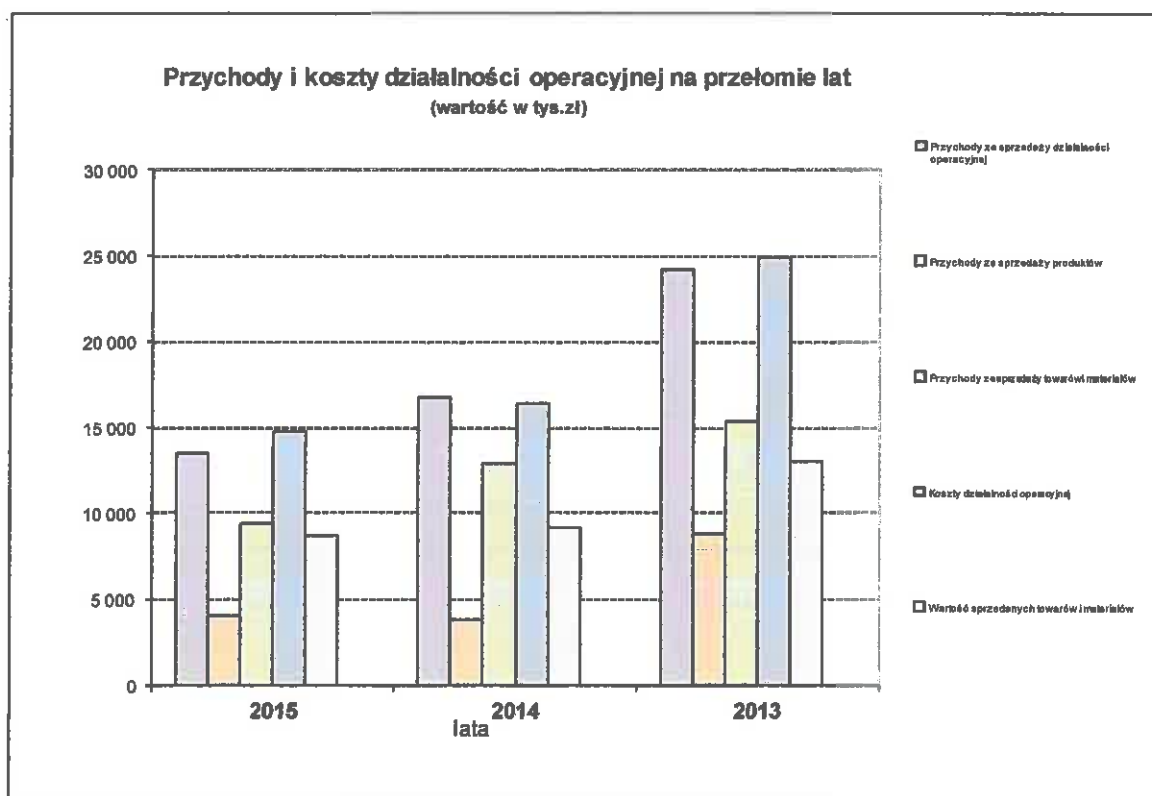
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą**9 446 222,21 zł**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów oraz transakcje ze stronami powiązanymi.:

5.2. Koszty działalności operacyjnej**14 795 057,26 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadali poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego. w sensie ich związku ze sporządzonym rachunkiem zysków i strat. Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	481 832,76	3,3
Zużycie materiałów i energii	212 466,59	1,4
Usługi obce	3 130 002,71	21,2
Podatki i opłaty	42 821,33	0,3
Wynagrodzenia	1 700 527,70	11,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	355 057,18	2,4
Pozostałe koszty rodzajowe	137 086,93	0,9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 735 262,06	59,0
Razem	14 795 057,26	100,0



5.3. Pozostałe przychody operacyjne**96 785,55 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością spółki.

Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 536,00
Dotacje	17 821,12
Inne przychody operacyjne	70 428,43
- rozwiązanie rezerw	33 551,70
- wynagrodzenie płatnika PIT	430,00
- otrzymane odszkodowanie	5 740,10
- pozostałe	30 706,63
Razem	96 785,55

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**78 374,23 zł**

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 771,04
Inne koszty operacyjne	56 603,19
- umorzenie należności	15 032,00
- szkody komunikacyjne	4 000,78
- kary i odszkodowania	3 930,83
- opłaty sądowe	653,61
- amortyzacja nieplanowana	2 082,50
- pozostałe	1 130,69
- VAT	3 457,35
- pozostałe koszty n kup	16 742,92
- zmniejszenie wartości towarów	9 572,51
Razem	78 374,23

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością spółki.

5.5. Przychody finansowe**44 134,72 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez spółkę z operacji finansowych roku 2015, w tym:.

Odsetki	314,72
Zysk ze zbycia inwestycji	43 820,00
Razem	44 134,72

W przychodach finansowych ujęto zysk ze zbycia inwestycji, jako nadwyżkę przychodów ze sprzedaży 66 000,00 zł nad kosztami zakupu w kwocie 22 180,00 zł,

5.6. Koszty finansowe**106 581,10 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Odsetki	86 568,47
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	20 012,63
Razem	106 581,10

W kosztach finansowych ujęto ujemne różnice kursowe w kwocie 20 012,63.zł, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych w kwocie 24 757,75 zł nad dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie 4 745,12.zł.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych - nie wystąpiły.**5.8. Strata brutto****1 388 918,98 zł**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującej w rachunku zysków i strat straty z całokształtu działalności w kwocie 1 388 918,98 zł.

5.9 Podatek dochodowy**22 485,30 zł**

- Przychód podatkowy	13 556 716,80
- Koszty uzyskania przychodu	15 119 236,77
- Strata podatkowa	(1 562 519,97)
- Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	(17 821,12)
- Podstawa opodatkowania - strata	(1 580 341,00)
- Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
- Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(594,38)
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(21 890,92)
- Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(22 485,30)
- Strata brutto	(1 388 918,98)
- Strata netto	(1 366 433,68)

W rachunku zysków i strat spółka wykazała stratę netto za rok badany w wysokości 1 366 433,68 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez spółkę.

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

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową wzrost środków pieniężnych w kwocie

11 344,41 zł**6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 1 366 433,68 zł zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

405-

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez spółkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 23 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
Marianna Gaca nr w rej. 923



Wrocław, dnia 16.04.2016r.

W imieniu podmiotu nr 1456
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych
Biuro Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Branioborska 2/10
tel./fax 071 / 359 06 18, tel. 0604 980 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923