

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla: Zgromadzenia Akcjonariuszy i Kierownictwa Spółki

HUSSAR GRUPPA SPÓŁKA AKCYJNA.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za 2016 r.

HUSSAR GRUPPA SPÓŁKA AKCYJNA.

z siedzibą w Warszawie (02-781) ul. Pileckiego nr 63

na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r.
- rachunek zysków i strat za okres 01.01 do 31.12.2016 r.
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01 do 31.12.2016 r.
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2016 r. oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną aby sporządzone sprawozdanie finansowe było wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

III. 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,
- 3/ ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań oraz nadzorze publicznym.

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 polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01 do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b). zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz
- c). jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

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

VI. Kluczowy biegły rewident

nr rej. KIBR 2207

Stanisław LESZEK

*przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu
uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
DORADZTWO FINANSOWE FA Sp. z o.o. w Warszawie
numer rejestracyjny KIBR 169*

VII. Warszawa 11.05.2017 r.

DORADZTWO FINANSOWE

FA

Spółka z o.o.

04-848 Warszawa, ul. Kąkolowa 37

NIP 113-00-10-204

PREZES

dr Stanisław Leszek

*Dokument jest handlowo
poufny - zawiera zastrzeżone
informacje Firmy i Jej klientów*

R A P O R T

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2016

HUSSAR GRUPPA

SPÓŁKA AKCYJNA

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA

I. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA BADANEJ JEDNOSTKI

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę
2. Informacje o sprawozdaniu za rok ubiegły
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta
4. Podstawa przeprowadzenia badania
5. Oświadczenia o niezależności biegłego rewidenta
6. Założenia kontynuacji działalności
7. Przedmiot badania
8. Pozostałe informacje dotyczące badania
9. Plan badania sprawozdania finansowego

CZĘŚĆ ANALITYCZNA.

I. Analiza wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej

1. Rachunek zysków i strat
2. Bilans skrócony
3. Podstawowe wielkości
4. Podstawowe wskaźniki
5. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej Spółki

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena systemu księgowości

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Charakterystyka składników aktywów bilansu
2. Charakterystyka składników pasywów bilansu
3. Pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

III. Przekształcenie wyniku finansowego brutto w wynik działalności

IV. Podatek od towarów i usług – VAT

USTALENIA KOŃCOWE

- I. Informacje i sprawozdania
- II. Inne ustalenia

CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Pełna nazwa jednostki	HUSSAR GRUPPA S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba jednostki	02-781 Warszawa ul. W. Pileckiego nr 63
Przedmiot działalności wg KRS	Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z)
Podstawa prawna	Spółka prowadzi działalność gospodarczą na podstawie: - Statutu Spółki Akcyjnej HUSSAR GRUPPA S.A. Tekst jednolity – Rep. A 2451/2014
Organ rejestrowy numer rejestru i data rejestracji	Krajowy Rejestr Sądowy – numer rejestru – 0000395118 Data rejestracji 06.09.2011
Rejestracja podatkowa i statystyczna	Numer identyfikacji podatkowej - NIP 951-22-19-781 Numer statystyczny w systemie REGON - 141016434
Kapitał własny i podstawowy	Kapitał własny wynosi 29 599 542,35 zł Kapitał podstawowy wynosił 498 600,00 zł i dzielił się na 498 600 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane.
Kierownik jednostki (Zarząd Spółki)	Zarząd w składzie: - Konrad Michał Kąkolewski - Prezes Zarządu - Grzegorz Jakub Kąkolewski – Wiceprezes Zarządu - Mieczysław Krzysztof Kąkolewski - Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza: - Alicja Kąkolewska - Maria Łoś - Ewelina Kąkolewska - Maria Krzysztof Łoś - Elżbieta Łoś
Przeciętne zatrudnienie	85 osób, ub. r. 103,13 osób
Rok obrachunkowy	Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy / par 16 Statutu Spółki /

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

- a) Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. było badane przez biegłego rewidenta z firmy audytorskiej „DORADZTWO FINANSOWE FA „ z Warszawy i uzyskało opinię pozytywną.
- b) Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zgromadzenia Wspólników z dnia 27.04.2016 r. obejmujące:
- bilans sporządzony na 31.12.2015 r. zamykające się po stronie aktywów i pasywów kwotą 41 834 032,49 zł
 - rachunek zysków i strat za 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 4 626 430,66 zł
- c) Uchwałą nr 6 z dnia 27.04.2016 r. zysk bilansowy netto w 2015 r. zgodnie z art. 396 KSH w wysokości 5 245 304,49 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy.
- d) Uchwałą nr 4 z dnia 27.04.2016 r. zatwierdzono sprawozdanie z działalności Zarządu za 2015 r.
- e) Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 r. został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego. Zasada ciągłości została zachowana.
- e) Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone:
- w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.05.2016 r
 - w Urzędzie Skarbowym Warszawa Ursynów w dniu 06.05.2016 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie przeprowadziła Firma „DORADZTWO FINANSOWE FA „ Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, będąca podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do weryfikacji sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 1 6 9 zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań oraz nadzorze publicznym / Dz. U. nr 77, poz. 649 z 7.05.2009 r./, a w jej imieniu jako kluczowy biegły rewident, Stanisław Leszek, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 2207.

4. Podstawa przeprowadzenia badania

Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki HUSSAR GRUPPA S.A. firma audytorska „Doradztwo Finansowe FA „ Sp. z o.o. 04-848 Warszawa Kąkolowa 37 została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego Spółki HUSSAR GRUPPA S.A. za 2016 r. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 28.11.2016 r. r. w siedzibie Spółki i w Biurze Firmy Audytorskiej.

Badanie przeprowadzono w dniach od 20.04 do 10.05.2017 r.



5. Oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni i bezstronni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust 3 i ust 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77 poz. 649 z 2009)

6. Założenie kontynuacji działalności.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w niezmienionym istotnie zakresie dającym się przewidzieć w najbliższej przyszłości. Założenie kontynuacji działalności oparto na oświadczeniu Zarządu Spółki oraz wynikach badania dokumentacji księgowej Spółki.

7. Jednostki powiązane organizacyjnie lub kapitałowo z innymi podmiotami.

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka tworzy grupę kapitałową jako jednostka dominująca wraz z jednostkami zależnymi w których Hussar Gruppa S.A. posiada 100 % udziały w kapitale. Są to spółki HUSSAR ANGELES S.A., HUSSAR TRANSPORT S.A. i HUSSAR SOLUTION S.A. Nabycie akcji nastąpiło w 2016 r.

8. Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. na które zgodnie z wymogami art.45 ustawy o rachunkowości składa się;

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
2. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę	43 600 069,72 zł
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.12.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości	6 733 903,27 zł
4. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zwiększenie środków o kwotę	1 925 233,31 zł
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę	6 733 903,27 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	

9. Pozostałe informacje dotyczące badania

9.1. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik jednostki złożył żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udzielił wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, wydania opinii i przygotowania raportu.



9.2. Badanie zostało przeprowadzone w części metodą wrywkową, stąd a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie było możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

9.3. Raport został opracowany przez Biegłego Rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej art. 65 ustawy o rachunkowości, uwzględnieniem:

- stosowanych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego rewidenta dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego rewidenta zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

9.4. Zarząd Spółki – Kierownik jednostki - ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych ustawą w tym z tytułu nadzoru. Odpowiedzialność ta w rozumieniu prawa jest niezbywalna (art.4 pkt. 5 ustawy o rachunkowości – tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz.1047).

9.5. Kierownictwo Spółki w dacie zakończenia badania złożyło oświadczenie o:

- kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych,
- ujawnionych w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązaniach warunkowych, wpływających w istotny sposób na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok,
- niezajstnieniu innych zdarzeń gospodarczych wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

10. Plan badania sprawozdania finansowego

obejmował badanie i sprawdzanie:

- * *zgodności działalności jednostki z obowiązującym stanem prawnym,*
- * *wykonania przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r / Dz.U. z 2016 poz. 1047./,*
- * *ciągłości bilansowej, inwentaryzacji składników majątkowych, ustalenia wartości aktywów i pasywów,*
- * *rachunku kosztów, podatków i innych obciążeń o kosztowym charakterze,*
- * *określenie prawidłowości działania systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz obszarów ważnych dla badania i przyjęcia metod badania.*



CZĘŚĆ ANALITYCZNA

I. ANALIZA FINANSOWA I MAJATKOWA SPÓŁKI

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	% 2016/2015
1. Przychody ze sprzedaży	25 453 740,45	44 715 004,87	63 478 929,39	141,96
Koszty własny sprzedaży	18 844 306,49	37 538 799,08	55 643 006,62	148,23
Zysk ze sprzedaży	6 609 433,96	7 176 205,79	7 835 922,77	109,19
2. Pozostałe przychody operacyjne	195 554,06	145 085,41	1 444 339,75	995,51
Pozostałe koszty operacyjne	90 465,05	6 004,70	7 924,06	131,96
Zysk z działalności operacyjnej	6 714 522,97	7 315 286,50	9 272 338,46	126,75
3. Przychody finansowe	408 199,44	996 382,44	3 855,93	0,39
Koszty finansowe	2 185 519,73	2 922 114,14	2 064 116,95	70,64
Zysk z działalności gospodarczej	4 937 202,68	5 389 554,80	7 212 077,44	133,82
Zysk brutto	4 937 202,68	5 389 554,80	7 212 077,44	133,82
5. Podatek dochodowy	310 772,02	144 250,31	478 174,17	331,49
6. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	x
7. Zysk/Strata netto	4 626 430,66	5 245 304,49	6 733 903,27	128,38
Przychody	26 057 493,95	45 856 472,72	64 927 125,07	141,59
Koszty	21 120 291,27	40 466 917,92	57 715 047,63	142,62

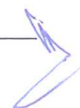
2. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

A k t y w a	31.12.2015	% sumy bilans	31.12.2016	% sumy bilans	% 2016/2015
A. Aktywa trwałe	32 735 245,63	78,25	23 935 928,21	54,90	73,12
I. Wartości niematerialne i prawne	12 001 040,22	28,69	3 605 179,36	8,27	30,04
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 669 813,63	11,16	4 353 060,30	9,98	93,22
III. Należności długoterminowe	0,00	x	0,00	x	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	15 895 054,34	38,01	15 888 436,88	36,44	99,96
V. Długoterminowe rozlicz międzyokres	126 752,18	0,30	89 251,67	0,20	70,41
B. Aktywa obrotowe	9 098 786,86	21,75	19 664 141,51	45,10	216,12
I. Zapasy	987 801,50	2,36	204 314,87	0,47	20,68
II. Należności krótkoterminowe	5 192 910,29	12,41	8 220 335,88	18,85	158,30
1. Należności od jedn powiązanych	0,00	x	0,00	x	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	5 192 910,29	12,41	8 220 335,88	18,85	158,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 683 418,90	6,41	10 408 642,21	23,87	387,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 683 418,90	6,41	10 408 642,21	23,87	387,89
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	x	4 608 642,21	10,57	0,00
IV. Krótkoterm rozlicz międzyokresowe	234 656,17	0,56	830 848,55	1,90	354,07
C. Należne wpłaty na kap podstawowy	0,00	x	0,00	x	x
D. Udziały (akcje) własne	0,00	x	0,00	x	x
Aktywa razem	41 834 032,49	100,00	43 600 069,72	100,00	104,22

P a s y w a	31.12.2015	% sumy bilans	31.12.2016	% sumy bilans	% sumy bilans
A. Kapitał własny	22 865 639,08	54,66	29 599 542,35	67,89	129,45
I. Kapitał podstawowy	498 600,00	1,19	498 600,00	1,14	100,00
II. Kapitał zapasowy	17 121 734,59	40,93	22 367 039,08	51,30	130,64
III. Kapitał rezer z aktualizacji wyceny	0,00	x	0,00	x	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	x	0,00	x	0,00
V. Zysk z lat ubiegłych	0,00	x	0,00	x	100,00
VI. Zysk netto	5 245 304,49	12,54	6 733 903,27	15,44	128,38
VII. Odpisy z zysku roku obrotowego	0,00	x	0,00	x	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy	18 968 393,41	45,34	14 000 527,37	32,11	73,81
I. Rezerwy i zobowiązania	431 779,37	1,03	484 569,03	1,11	112,23
1. Rezerwa na odroczony podatek doch	405 179,37	1,01	457 969,03	1,05	113,03
3. Pozostałe rezerwy	26 600,00	x	26 600,00	x	100,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 745 460,22	20,91	5 982 672,16	13,72	68,41
1. Wobec jednostek powiązanych	8 745 460,22	20,91	0,00	x	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	x	5 982 672,16	13,72	68,41
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 791 153,82	23,40	7 533 286,18	17,28	76,94
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	x	13 158,36	x	x
2. Wobec pozostałych jednostek	9 791 153,82	23,40	7 520 127,87	17,25	76,81
3. Fundusze specjalne	0,00	x	0,00	x	x
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	x	0,00	x	x
Pasywa razem	41 834 032,49	100,00	43 600 069,72	100,00	104,22
w tym: należności z tyt. dostaw i usług	3 703 085,46	8,85	6 936 949,17	15,91	187,33
zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1 091 086,01	2,61	875 379,24	2,01	80,23

3. Podstawowe wielkości

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2016	% 2016/2015
1	Suma bilansowa	41 834 032	43 600 070	104,22
2	Przychody netto ze sprzedaży	44 715 005	63 478 929	141,96
3	Koszy działalności operacyjnej	37 538 799	55 643 007	148,23
4	Zysk ze sprzedaży	7 176 206	7 835 923	109,19
5	Zysk na działalności gospodarczej	5 389 555	7 212 077	133,82
6	Zysk netto	5 245 304	6 733 903	128,38
7	Kapitał własny	22 865 639	29 599 542	129,45
8	Aktywa trwałe	32 735 246	23 935 928	73,12
9	Aktywa obrotowe	9 098 787	19 664 142	216,12
	w tym: zapasy	987 802	204 315	55,89
	należności krótkoterminowe	5 192 910	8 220 336	158,30
	inwestycje krótkoterminowe	2 683 419	10 408 642	387,89
10	Zobowiązania krótkoterminowe	9 791 154	7 533 286	76,94
	Należności z tytułu dostaw i usług	3 703 085,46	6 936 949,17	187,33
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 091 086,01	875 379,24	80,23



4. Podstawowe wskaźniki

Rodzaj wskaźnika	O k r e s		%
	2015	2016	
a. Wskaźniki rentowności			
* rentowność sprzedaży brutto	12,05	11,36	94,26
* rentowność sprzedaży netto	11,73	10,61	90,43
* rentowność netto kapitału własnego	22,94	22,75	99,17
b. Wskaźniki efektywności			
* wskaźnik rotacji majątku	106,89	145,59	136,21
* wskaźnik rotacji należności (w dniach)	30	39	130,00
* wskaźnik rotacji zobowiązań (w dniach)	10	6	60,00
* wskaźnik rotacji zapasów	9	1	11,11
c. Płynność (kapitał obrotowy netto)			
* stopa zadłużenia	44,31	31,00	69,96
* stopień pokrycia majątku funduszem własnym	54,66	67,89	124,21
* kapitał obrotowy netto	-692	12131	x
* wskaźnik płynności I	0,93	2,61	280,89
* wskaźnik podwyższonej płynności II	0,83	2,58	311,83
* wskaźnik płynności III	0,27	1,38	504,14

5. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Dane wynikające ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki finansowo-ekonomiczne charakteryzują sytuację majątkową i finansową Spółki:

- wynik finansowy jako syntetyczny miernik oceny działalności wykazuje zysk netto w wysokości 6 733 903,27 zł
- Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 7 835 922,77 zł (109,19 % r.ub.) Zysk ze sprzedaży po skorygowany przychodami i kosztami operacyjnymi i finansowymi wykazuje zysk brutto - w wysokości 7 212 077,44 zł.
Po potrąceniu podatku dochodowego za 2016 r w wysokości 478 174,17 zł wynik bilansowy netto wynosi 6 733 903,27 zł. - 128,38 % zysku z ub. roku
- suma bilansowa w kwocie 43 600 069,72 zł stanowi 104,50 % roku ubiegłego,
- przychody ze sprzedaży w kwocie 63 478 929,39 zł wzrost o 41,96 % do r. ub., a koszty w kwocie 55 643 006,62 zł wzrosły relatywnie o 48,23 %.
- aktywa trwałe w kwocie 23 935 928,21 spadek o 26,88, a w strukturze majątku stanowią 54,90 %, aktywa obrotowe w kwocie 19 664 141,51 zł, stanowiąc 45,10 % majątku Spółki.
- kapitały własne są źródłem finansowania majątku w 67,89 %, natomiast zobowiązania w 32,11 %. Taka sytuacja finansowa stanowi znaczne zabezpieczenie majątku we własnych źródłach finansowania.



- wskaźniki rentowności: sprzedaży brutto (11,36 %) sprzedaży netto (10,61 %) oraz rentowność netto kapitału własnego (22,75 %) wskazują na obniżenie poziomu w stosunku do roku ubiegłego.
- wskaźniki rotacji w dniach należności (39), zobowiązań (6) oraz zapasów (1) wykazują na tendencję poprawy w stosunku do roku ubiegłego.
- wskaźniki płynności na poziomie 2,61 obniżenie stopnia zdolności płatniczej, a wskaźnik wypłacalności na poziomie 1,38 może powodować trudności przy regulowaniu bieżących rozrachunków.
- wartość bilansowa: 1 akcji wynosi 87,45 zł w r. ub. 83,90 zł wzrost o 4,23 %
zysk netto: 1 akcji wynosi 13,51 zł w r. ub. 10,52 zł wzrost o 28,42 %

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1. Badana jednostka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o zakładowy plan kont opracowany zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Zakładowy plan kont - polityka rachunkowości – określa między innymi wykaz kont księgi głównej, zasady prowadzenia ewidencji analitycznej i jej powiązania z kontami księgi głównej, zasady księgowania operacji gospodarczych na kontach syntetycznych oraz zasady wyceny aktywów i pasywów i ustalania wyniku finansowego.
2. Księgowość jednostki prowadzona jest przez KIF Biuro Rachunkowo-Konsultingowe z siedzibą w Warszawie. Księgową prowadzącą księgo rachunkowe jednostki jest Pani Katarzyna Staniszevska. Księgi rachunkowe prowadzone są w Spółce techniką komputerową przy wykorzystywaniu w badanym okresie oprogramowania WF FAKIR. Obecna wersja 8,21,2 firmy ASSECO Bussiness Solution dla księgowości finansowej, WF MAG program do zarządzania gospodarką magazynowej, WF KAPER program do obsługi środków trwałych oraz program CD OPTIMA do obsługi kadrowo płacowej.
3. Dokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym spełnia wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.
4. Występuje udokumentowanie operacji gospodarczych, tak zakupu materiałów, usług jak i sprzedaży oraz udokumentowanie kosztów, w tym płac, wydatków bieżących i amortyzacji. Dokonywane jest również dekretowanie dokumentów i ich kontrola przed zaksięgowaniem oraz opisywanie i właściwe powiązanie z zapisami prowadzonej ewidencji księgowej.

5. W trakcie badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, w tym:

- *prawidłowości otwarcia ksiąg na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za poprzedni rok obrotowy,*
- *powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,*
- *przeprowadzanie i rozliczanie wyników inwentaryzacji.*

6. Wewnętrzna kontrola funkcjonalna sprawowana jest w ramach nadzoru przez Kierownictwo Spółki oraz inne upoważnione osoby. Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

7. Sporządzone sprawozdanie finansowe wynika z ewidencji syntetycznej i analitycznej. Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły.

8. W roku obrotowym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w sposobie księgowania zdarzeń gospodarczych, poza tymi które wynikają z potrzeby ciągłego dostosowywania stanu i struktury bazy danych źródłowych do celów podatkowych, zarządczych i sprawozdawczych.

II. INFORMACJE O ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU.

<u>A. Aktywa trwałe netto</u>	23 935 928,21 zł
I. Wartości niematerialne i prawne	3 605 179,36
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 353 060,30
- środki transportu	3 599 654,01
III. Należności długoterminowe	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	15 888 436,88
V. Długoterminowe rozlicz. międzyokresowe	89 251,67
<u>B. Aktywa obrotowe</u>	19 664 141,51 zł
I. Zapasy	204 314,87
II. Należności krótkoterminowe	8 220 335,88
- z tytułu dostaw i usług	6 936 949,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 408 642,21
III. Rozliczenia międzyokresowe	830 848,55
AKTYWA RAZEM	<u>43 600 069,72 zł</u>



1. Informacje i ocena składników aktywów

1.1 Struktura aktywów Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym zgodnie załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

1.2. Ujęte w bilansie aktywa na dzień 31 grudnia 2016 r. wynikają z prowadzonej ewidencji księgowej.

1.3. Wartości niematerialne i prawne o wartości 3 605 179,36 zł (8,27 % wartości aktywów) Spółka w ciągu roku przekwalifikowała WNP w kwocie 7 788 436,88 zł z aktywów trwałych w inwestycje długoterminowe. Są to koszty zakończonych prac badawczo –rozwojowych, które stanowiły dla Spółki aktywa trwałe wykorzystywane do własnej działalności gospodarczej.

1.4. Środki trwałe wyceniane w cenie nabycia. W bilansie są wykazane w wartości netto tj. po uwzględnieniu umorzenia. Amortyzacja środków trwałych powyżej 3,5 tysiąca zł naliczana metodą liniową, przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych w oparciu o ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych. Poniżej odnoszono jednorazowo w koszty.

1.5. Należności długoterminowe nie występują.

1.6. Inwestycje długoterminowe w kwocie 15 888 435,88 zł (36,44 % majątku) w tym:
- kwota 7 800 000,00 zł obejmują udzieloną pożyczkę na podstawie umowy z jednostką powiązaną MORE GRUPPA Spółka z o.o. oprocentowaną z zgodnie z zasadami cen transferowych lub inaczej cen transakcyjnych stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami powiązanymi.

1.7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 89 251,67 zł stanowią 0,20 % sumy bilansowej i obejmują aktywów aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

1.8. Zapasy w kwocie 204 314,87 zł stanowią 0,47 % aktywów spółki i obejmują materiały w kwocie 114 672,34 zł z okresem zalegania 90 – 180 dni oraz towary w kwocie 89 642,53 zł z okresem zalegania 0-90 dni. Przeprowadzona inwentaryzacji potwierdza w/w stany bilansowe zapasów. Spis różnic inwentaryzacyjnych nie wykazał. Na dzień bilansowy odpisy aktualizacyjne wartości zapasów nie wystąpiły.

1.9. Należności krótkoterminowe w kwocie 8 220 335,88 zł (18,85 % aktywów) to należności od kontrahentów w kwocie 6 936 949,17 zł o terminach płatności do 90 dni spłacane w factoringu. Do czasu badania spłacono 5 561 559,33 zł tj. w 80,17 %. Pozostałe niezapłacone należności w kwocie 286 762,89 zł stanowi przeterminowane należności powyżej 90 dni na które utworzono rezerwę (odpisy aktualizujące) w kwocie 286 762,89 zł

1.10. Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 10 408 642,21 zł (23,87 % aktywów) obejmują: udzielone pożyczki na kwotę 5 800 000,00 zł. środki pieniężne na rachunkach w 7 bankach potwierdzone wyciągami na dzień 31.12.2016 r. w wysokości 4 538 456,20 zł oraz inne środki pieniężne w wysokości 70 177,01 zł.

Pożyczki powyższe kwalifikowane są jako krótkoterminowe gdyż okres ich spłaty przypada w terminie do jednego roku od dnia bilansowego.



1.11. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 830 848,55 zł (1,90 % aktywów) stanowią ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz koszty materiałów i usług do rozliczenia w czasie.

1.12. Inwentaryzacja roczna przeprowadzana była zgodnie z art. 26 u.o.r. w oparciu o Zarządzenia Prezesa Zarządu w sprawie inwentaryzacji rocznej: zapasów, środków trwałych. Przeprowadzona inwentaryzacja różnic inwentaryzacyjnych nie wykazała.

2. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

A. Kapitał własny		29 599 542,35 zł
I. Kapitał podstawowy	498 600,00	
II. Kapitał zapasowy	22 367 039,08	
III. Zysk netto za rok obrotowy	6 733 903,27	
B. Zobowiązania		14 000 527,37 zł
I. Rezerwy na zobowiązania	484 569,09	
II. Zobowiązania długoterminowe	5 982 672,16	
a) emisja dłużnych papierów wartościowych	5 982 672,16	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 533 286,18	
a) zobowiązania z tyt. dostaw	875 379,24	
b) pożyczki i kredyty	0,00	
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 569 865,64	
d) zobowiązania z tyt. podatków	773 568,56	
e) zobow. z tyt. wynagrodzeń	278 373,12	
RAZEM PASYWA		<u>43 600 069,72 zł</u>

2. Informacje i ocena składników pasywów

2.1. Struktura pasywów została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku w sposób zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

2.2. Wykazane w bilansie pasywa na dzień 31 grudnia 2016 r. wynikają z ewidencji księgowej i wnoszą 43 600 069,72 zł

2.3. Kapitał własny wynosi 29 599 542,35 zł i stanowi 67,89 % wszystkich źródeł finansowania składników majątkowych spółki. W ciągu roku uległ zwiększeniu o 29,45 %, a jego struktura przedstawia się następująco: kapitał podstawowy 498 600,00 zł, kapitał zapasowy 22 367 039,08 zł oraz zysk netto za 2016 r. w wysokości 6 733 903,27 zł.

2.4. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 498 600,00 zł i dzielił się na 498 600 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. Akcje nie są uprzywilejowane. Akcje zostały objęte przez 4 akcjonariuszy (3 osoby fizyczne i jedna osoba prawna). Kapitał podstawowy zgodny jest z umową Spółki i wpisem do KRS.

2.5. Zysk netto za rok 2016 zgodna jest z wykazanym w rachunku zysków i strat i wynosi 6 733 903,27 zł tj. zysk brutto 7 212 077,44 pomniejszony o podatek dochodowy w kwocie 478 174,17 zł

2.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym prezentuje zmiany w ciągu badanego okresu, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 733 903,27 zł

2.7. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynoszą 14 000 527,37 zł i stanowią 32,11 % źródeł finansowania majątku spółki i składają się z rezerw, zobowiązań długo i krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych.

2.8. Rezerwy w kwocie 484 569,03 zł stanowią 1,11 % sumy bilansowej pasywów i obejmuje rezerwy według celu ich utworzenia: rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego kwocie 457 969,03 zł oraz rezerwę w kwocie 26 600,00 zł na sprawy sądowe.

2.9. Zobowiązania długoterminowe w kwocie 5 982 672,16 zł stanowią 13,72 % pasywów i obejmują emisję dłużnych papierów wartościowych na podstawie Regulaminu Zarządu Hussar Gruppa S.A. oraz uchwał z 2015 i 2016 r.

2.10. Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 7 533 286,18 zł stanowią 17,28 % sumy bilansowej w tym z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 5 569 865,64 zł (spłata 1-3 lat) z tytułu dostaw i usług 862 220,88 zł oraz pozostałe zobowiązania dotyczące podatków, ZUS i wynagrodzeń w łącznej kwocie 1 051 941,68 zł.

2.11. W okresie sprawozdawczym Spółka wyemitowała obligacje własne. Wartość księgowa obligacji po wycenie na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 11 552 537,80 zł z czego:

- kwota 5 982,672,16 zł stanowi obligacje kwalifikowane jako zobowiązania długo terminowe z terminem wykupu w okresie 12-36 m-cy ode dnia bilansowego,
- kwota 5 569 865,64 zł to obligacje kwalifikowane jako zobowiązania krótkoterminowe o terminie wykupu do 31.12.2017 r. od dnia bilansowego.

2.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 875 379,24 zł zostały uregulowane do czasu badania.

2.13. Zobowiązania podatkowe w kwocie 773 568,56 zł uregulowane w terminach ustawowych w 2017 r.

2.14 Fundusze specjalne nie występują. Spółka nie tworzy ZFŚS na mocy Uchwały - Postanowienie zmian w Regulaminie wynagradzania z 2008 r.

2.15. Rozliczenia międzyokresowe bierne nie występują.

2.16. Wykazane w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitały, zobowiązania z tytułu usług, podatków, pozostałe zobowiązania wynikają z prowadzonej ewidencji, znajdują udokumentowanie i uwag nie nasuwają.



3. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

1. Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności, tj. przychodów i kosztów została przedstawiona w zbadanym rachunku zysków i strat oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach za rok obrotowy 2016.
2. Oceny prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji przychodów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat dokonano na podstawie sprawdzenia metodą reprezentacyjną znaczących pod względem wartości przychodów i kosztów. Badanie to nieprawidłowości nie wykazało.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<u>A. Przychody ogółem</u>		64 927 125,07 zł
* przychody ze sprzedaży	63 478 929,39	
* pozostałe przychody operacyjne	1 444 339,75	
* przychody finansowe	3 855,93	
<u>B. Koszty własne</u>		57 715 047,63 zł
* koszty działalności operacyjnej	55 643 006,62	
* pozostałe koszty operacyjne	7 924,06	
* koszty finansowe	2 064 116,95	
<u>C. Wynik finansowy - brutto</u>		<u>7 212 077,44 zł</u>
* podatek dochodowy		478 174,17 zł
<u>D. Zysk bilansowy netto</u>		<u>6 733 903,27 zł</u>

III. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO W WYNIK DZIAŁALNOŚCI.

Lp.	Wyszczególnienie	K w o t a
1	Przychody	64 927 125,07
2	Koszty	57 715 047,63
3	Wynik finansowy brutto – zysk	7 212 077,44
4	Podatek dochodowy	478 174,17
6	Wynik finansowy netto – zysk	6 733 903,27



Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Ustalenie podatku dochodowego za 2016 r.

Wyszczególnienie	Kwota
Przychody bilansowe razem	64 927 125,07
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania	2 851 033,60
Przychody podlegające opodatkowaniu	<u>62 076 091,47</u>
Koszty bilansowe razem	57 715 047,63
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 111 928,18
Inne korekty kosztów podatkowych	- 3 431 474,62
Razem koszty podatkowe	<u>60 034 594,07</u>
Zmniejszenie podstawy opodatkowania (strata z lat ubiegłych)	0,00
Podstawa opodatkowania	2 041 497,00
Przypis podatkowy	387 884,00
Podatek odroczony	<u>90 290,17</u>
RAZEM podatek dochodowy	<u>478 174,17</u>

Zeznanie o wysokości osiągniętego dochodu przez podatnika od osób prawnych za rok podatkowy 2016 – CIT – 8 złożono w Drugim Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 31.03.2017 r. według Urzędowego Poświadczenia Odbioru Dokumentu Elektronicznego. Podatek należny za rok podatkowy w poz. 63 Deklaracji CIT 8 wynosi 387 884,00 zł

IV. PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG VAT

Spółka została zarejestrowana w Drugim Urzędzie Skarbowym w Warszawie i posiada numer identyfikacji podatkowej - NIP 951-221-97-81.

W oparciu o zbadane deklaracje i zapisy ewidencyjne w zakresie podatku należnego i naliczonego ustalono, że w ciągu badanego okresu wystąpiły następujące kwoty:

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w zł
1	Stan początkowy BO - nadpłata	692 747
2	Podatek należny	2 432 536
3	Podatek naliczony	9 090 104
4	Zwrot VAT z Urzędu Skarbowego	6 598 333
5	Podatek VAT wpłacony do Urzędu Skarbowego	0
6	Nadpłata / należności na 31.12.2015	751 982

Deklaracja dla podatku od towarów i usług – VAT-7 - za m-c 12.2016 poz. 57 zgodna z powyższym wyliczeniem.

Ewidencja podatku naliczonego prowadzona jest w rejestrach zakupu VAT, a dla podatku należnego w rejestrach sprzedaży VAT za pomocą programu komputerowego, z podziałem wg. tytułów i stawek podatkowych. Wielkości wykazane w deklaracjach miesięcznych wynikają z ewidencji księgowej. Zachowano właściwe terminy rozliczeń z tytułu podatku VAT. Prowadzona ewidencja i rozliczenie podatku nie budzi zastrzeżeń

USTALENIA KOŃCOWE

I. INFORMACJE I SPRAWOZDANIA

1. Informacja dodatkowa i objaśnienia

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Dokonano badania zgodności formalnej z wymaganym zakresem informacji określonej w ustawie o rachunkowości. Badanie merytoryczne wykazało zgodność danych zawartych w informacji z danymi wynikającymi z bilansu i ksiąg rachunkowych 2016 r.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów środków pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę

1 925 233,31 zł

- nadwyżka środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej + 7 364 023,79
- nadwyżka środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej + 1 590 669,19
- niedobór środków pieniężnych netto z działalności finansowej - 7 029 469,67

Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzono na podstawie art. 48 b Ustawy o rachunkowości. W wyniku badania stwierdzono, że pozycje były powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za 2016 r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 733 903,27 zł

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2016 r.

Zarząd Spółki na mocy art. 49 Ustawy o rachunkowości przedłożył sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym, w którym przedstawiono między innymi informacje o działalności Spółki, przewidywanym rozwoju oraz sytuacji finansowej. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Inwentaryzacja

Inwentaryzację w 2016 r. przeprowadzono zgodnie z art. 26-27 Ustawy o rachunkowości i Zarządzenia Prezesa Zarządu HUSSAR GRUPPA S.A. następującymi metodami:

- drogą spisu z natury: środki trwałe, zapasy,
- drogą potwierdzenia sald: uzyskano od banku potwierdzenia prawidłowości wykazanych w księgach rachunkowych jednostki, stanów środków na rachunkach bankowych oraz potwierdzenie sald od kontrahentów,
- drogą porównania danych z dokumentami źródłowymi: rozrachunki z tytułów publicznoprawnych, należności sporne i wątpliwe, środki trwałe do których dostęp jest znacznie utrudniony, grunty oraz prawa zakwalifikowane do nieruchomości.



II. INNE USTALENIA

1. Oświadczenie biegłego rewidenta

Doradztwo Finansowe FA Spółka z o.o. oraz poniżej podpisany kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są wpisani na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach ich samorządzie i nadzorze publicznym. Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa w zakresie zasad prowadzenia rachunkowości.

2. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji.

3. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu – *nie wystąpiły*

4. Znaczące zdarzenia lat ubiegłych – *nie wystąpiły*.

5. Wspólne przedsięwzięcia – *nie wystąpiły*

6. Wniesione przez biegłych uwagi weryfikujące poszczególne pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej zostały uwzględnione w aktualnej wersji sprawozdania finansowego stanowiącego załącznik do raportu.

7. Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych.

Załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.
6. Rachunek przepływów pieniężnych.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki HUSSAR GRUPPE S.A. za rok 2016 w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych „DORADZTWO FINANSOWE F- A ” Sp. z o.o. nr rejestru KIBR - 1 6 9 przeprowadził:

Kluczowy biegły rewident

nr rejestru KIBR – 2207

Stanisław Leszek

Warszawa 11.05.2017 r.

DORADZTWO FINANSOWE

FA

Spółka z o.o.
04-848 Warszawa, ul. Kąkolowa 37
NIP 113-00-10-204

PREZES

dr Stanisław Leszek