

„SECESJA” ZESPÓŁ BIEGLYCH REWIDENTÓW SPÓŁKA Z O. O.
40-578 KATOWICE, ul. Z. Kossak Szczuckiej 15/1

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY
od 1 stycznia 2016 r. – 31 grudnia 2016 r.**

**GRUPA JAGUAR SPÓŁKA AKCYJNA
UL. JANA Z KOLNA 27, 81-354 GDYNIA**

Katowice, czerwiec 2017 r.

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod nr 3258
NIP 954-227-18-23
REGON: 276147189
KRS 0000163417
Kapitał zakładowy 70.000,00 zł

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla : **firmy**

**Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna
GDYNIA
ul. Jana z Kolna 27, 81-354 GDYNIA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy :

Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna na które składa się :

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
 3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
 4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok 2016.
 5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r., do 31.12.2016 r.
- oraz
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna. Zarząd firmy jest zobowiązany do zapewnienia aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U z 2016 r., poz. 1047) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasobami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentację 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 odpowiedniego stosowania polityki rachunkowości, zasadami szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe :

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 roku 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 Spółkę przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

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

Grupa JAGUAR S.A. sporządziła sprawozdanie finansowe za 2016 rok przy założeniu braku kontynuacji dotychczasowej działalności związanej z nieruchomościami. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenione zostały zgodnie z art. 28 i 29 ustawy o rachunkowości.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie

Janina Janicka nr w rejestrze 1349



*W imieniu podmiotu uprawnionego
do badań sprawozdań finansowych*

**„Secesja” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
40-578 Katowice, ul. Z. Kossak Szczuckiej 15/1
nr ewidencyjny podmiotu 3258**

Prezes Zarządu



Janina Janicka

(biegły rewident nr ewidencyjny 1349)

Katowice, dnia 26 czerwca 2017 r.

„SECESJA” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
Numer KIBR 3258
40-578 Katowice,
ul. Z. Kossak Szczuckiej 15/1
Telefon : 517-921-047

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
za okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

FIRMA : **Grupa JAGUAR SPÓŁKA AKCYJNA GDYNIA**

Adres : ul. Jana z Kolna 27, 81-354 GDYNIA

Katowice, 26 czerwca 2017 roku

SPIS TREŚCI

A. Część ogólna.	3 – 7
1. Podstawa prawna działalności.	3
NIP – REGON	3
2. Przedmiot działalności Firmy.	4
3. Informacja o zatrudnieniu.	4
4. Kapitał podstawowy Firmy.	4
5. Kierownictwo Firmy.	4
6. Informacja o sprawozdaniu za rok bieżący.	4 – 5
7. Informacja o sprawozdaniu za rok poprzedni.	5
8. Informacje dotyczące audytora.	5
9. Informacje o złożeniu oświadczenia właściciela oraz oświadczenie podmiotu o niezależności.	5 – 6
10. Procedury badania.	7
B. Analiza sytuacji badanej Firmy.	8 – 14
C. Część szczegółowa.	15 – 24
I. Prawdliwość i rzetelność prowadzenia ksiąg.	15-17
II. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.	17
III. Inwentaryzacja.	17-18
IV. Charakterystyka wybranych składników aktywów bilansu.	18-20
V. Charakterystyka wybranych składników pasywów bilansu.	20-21
VI. Pozycje kształtujące wyniki finansowe Firmy.	22-24
VII. Zestawienie zmian w kapitałach własnych.	24
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych.	24
IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia	24
D. Podsumowanie wyników	25
E. Uwagi końcowe	25

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
ZA 2016 ROK

dla firmy :

GRUPA JAGUAR SPÓŁKA AKCYJNA GDYNIA

Ul. Jana z Kolna 27, 81-354 Gdynia

wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16.05.2011 r. został sporządzony przez biegłego rewidenta Janinę Janicką wpisaną na listę biegłych rewidentów, wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 1349 działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – „SECESJA” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Z. Kossak Szczuckiej 15/1 wpisanego na listę pod nr 3258 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badana jednostka : Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna w Gdyni, ul. Jana z Kolna 27 jest spółką akcyjną. Podstawą prawną jej działalności jest Statut sporządzony w dniu 22 kwietnia 2011 roku przed Notariuszem Andrzejem Chylińskim z Kancelarii Notarialnej w Gdańsku Repertorium A 2542/2011 z późniejszymi zmianami (ostatnia zmiana z 02.12.2016 r., Repertorium A 8721-2016, Notariusz Bartłomiej Linde, Kancelaria Notarialna w Gdyni. Zmiana par. 4 ust. 1, dodano par. 4 ust. 1E), tekst jednolity statutu.

Spółka powstała Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Grupa JAGUAR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 22 kwietnia 2011 roku w sprawie przekształcenia w Spółkę Akcyjną sporządzoną w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku (80-425) przy ul. Mickiewicza 9 lok. 7 przed Notariuszem Andrzejem Chylińskim za Repertorium A 2542/2011.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16.05.2011 r. nr wpisu 14, sygnatura akt GD.VIII NS-REJ. KRS/9406/17/471 Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nr KRS : **0000386111**
Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej : **NIP 586-224-89-01**
oraz statystycznej w systemie : **REGON 220935335**

2. Przedmiotem działalności, zgodnie z PKD w badanym okresie była głównie działalność 68.10.Z. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
3. Spółka zatrudniała 2 pracowników administracyjnych.
4. Wysokość kapitału podstawowego na 31.12.2016 r. wynosi : 728.293,80 zł.
w stosunku do roku ubiegłego uległ zwiększeniu o : 606.911,50 zł.
Wartość nominalna akcji wynosi 0,10 zł.

Emisja akcji	Ilość akcji	
seria A	803.875	na każdą akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu
seria B	307.125	akcje nie są uprzywilejowane
seria C	102.823	akcje nie są uprzywilejowane
seria D	6.069.115	akcje nie są uprzywilejowane
Razem	7.282.938	akcji a 0,10 zł. = 728.293,80 zł.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład akcjonariatu Spółki był następujący :

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jacek Wieczorkowski	2.846.073	39,08%
Robert Betka	2.258.479	31,01%
Pozostali	2.178.386	29,91%
Łącznie	7.282.938	100%

5. Zarząd Spółki :sprawuje wieloosobowo :
- Betka Robert, Tadeusz – Prezes Zarządu
 - Wieczorkowski Jacek, Marek – Członek Zarządu
6. Skład Rady Nadzorczej :
- 1) Steczeń Maciej
 - 2) Dzenprejczyk Włodzimierz
7. Na badane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 składa się :
- a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. wykazujący
po stronie aktywów i pasywów sumę : 1.105.753,81 zł.

- b) rachunek zysków i strat obejmuje okres od 01.01.2016 r.
do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto 5.149.588,01 zł.
- c) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie
środków pieniężnych w wysokości 518.096,85 zł.
- d) zestawienie zmian w kapitale (funduszu własnym) za rok obrotowy
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie
kapitału własnego o kwotę 4.374.676,51 zł.
- e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego
oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

8. Sprawozdanie finansowe firmy Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. było zbadane przez Spółkę Audytorsko Konsultingową, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o nr ewid. 2882 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Grupa JAGUAR Spółka Akcyjna Uchwałą Nr 6 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki.

Zysk netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 57.261,06 zł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Bilans zamknięcia wykazany na 31 grudnia 2015 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku obrotowego 2016.

9. Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Urzędzie Skarbowym i w dniu 01.07.2015 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku.

10. „SECESJA” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach został wybrany do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2016 uchwałą nr 1 z dnia 07.06.2017 roku.

Badanie przeprowadzono w okresie od 10.06.2017 r. do 24.06.2017 r. zgodnie z zawartą umową nr 015/B/2017.

„SECESJA” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. zlecił przeprowadzenie badania biegłemu Janinie Janickiej nr ewid. 1349 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

Zarówno podmiot badający jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegła rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

11. Zarząd Spółki w dniu 23 czerwca 2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu za rok badany.

W oświadczeniu tym Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za sporządzone sprawozdanie finansowe. W świetle art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości sprawozdanie za 2016 rok podlega obowiązkowemu badaniu.

Badana Spółka udostępniła żądane przez biegłego dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

W związku z powyższym nie nastąpiły ograniczenia w zakresie badania.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ścisaniu, np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

Oświadczamy, że „SECESJA” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident Janina Janicka spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu – zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Tekst jednolity Dz. U. z 2015 r. poz. 1011). W szczególności potwierdzamy, niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasoby etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

12. Procedury badania.

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe przedłożone przez Spółkę. Badaniem objęto wszystkie pozycje bilansu i rachunku zysków i strat, informację dodatkową, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz systemy : kontroli wewnętrznej, rachunkowości, przetwarzania danych oraz księgi i dokumenty będące podstawą sporządzonego sprawozdania.

Zgodność ewidencji analitycznej i syntetycznej oraz danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym zbadano metodą pełną. Badanie przeprowadzono stosując :

- sprawdzenie,
- obserwacje,
- zapytanie i potwierdzenie,
- obliczenia i analizę.

W technikach badania opisu systemu rachunkowości i kontroli wewnętrznej wykorzystano Politykę rachunkowości, opis zdarzeń, zarządzenia wewnętrzne, obowiązujące urządzenia i druki oraz opisy słowne.

Przy stosowaniu procedur zgodności najczęściej wykorzystano metodę obserwacji, obliczeń i porównań. W procedurach istotności przeprowadzonych na podstawie dowodów rewizyjnych, badania prowadzone były pod kątem ustalania kompletności wyceny, właściwej prezentacji, ujawnienia danych liczbowych i informacji o sprawozdaniu finansowym.

Generalnie założono niskie ryzyko badania stosując metodę pełnego rozpoznania sald oraz zgodności danych liczbowych bilansu z danymi ewidencji syntetycznej i analitycznej, poprawność wyceny poszczególnych składników majątkowych, poprawności i właściwej wyceny stosowanych zasad tworzenia kapitałów i funduszy, obliczenia składek podatkowych i opłat oraz ryzyko średnie przyjęte do badania pozostałych sald i operacji gospodarczych.

Zastosowano metodę badań wrywkowych opartych na wyborze celowym i przypadkowym, w którym w większym stopniu przeważała metoda losowa niż systematyczna.

B. ANALIZA SYTUACJI SPÓŁKI

Działalność gospodarczą oraz sytuację finansową i majątkową firmy charakteryzują następujące węzłowe wskaźniki.

1. Analiza pionowa i pozioma aktywów bilansu.

AKTYWA		Stan na 31.12.2015 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2016 r	Struktura %	2016 2015 lub zmiana
1		2	3	4	5	6
A.	AKTYWA TRWAŁE	4.986.207,36	53,52	416.875,00	37,70	8,36
I.	Wartości niematerialne i prawne					
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych					
2.	Wartość firmy					
3.	Inne wartości niematerialne i prawne					
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne					
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	139.984,04	1,50	0,00	0,00	X
1.	Środki trwałe	139.984,04	1,50	0,00	0,00	X
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)					
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej					
c)	urządzenia techniczne i maszyny					
d)	środki transportu	139.984,04	1,50	0,00	0,00	X
e)	Inne środki trwałe					
2.	Środki trwałe w budowie					
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie					
III.	Należności długoterminowe	0,00		0,00	0,00	X
1.	Od jednostek powiązanych					
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
3.	Od pozostałych jednostek					
IV.	Inwestycje długoterminowe	4.843.459,32	51,99	416.875,00	37,70	8,61
1.	Nieruchomości	3.872.100,00	41,56	406.875,00	36,80	10,51
2.	Wartości niematerialne i prawne					
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	971.359,32	10,43	10.000,00	0,90	1,03
a)	W jednostkach powiązanych	11.359,32	0,12	10.000,00	0,90	88,03
	- udziały lub akcje	11.359,32	0,12	10.000,00	0,90	88,03
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00	0,00	X

	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
c)	W pozostałych jednostkach,	960.000,00	10,31	0,00	X	X
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki	960.000,00	10,31		X	X
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					
4.	Inne inwestycje długoterminowe					
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.764,00	0,03	0,00	X	X
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.764,00	0,03	0,00	X	X
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe					
B.	AKTYWA OBROTOWE	4.330.325,85	46,48	688.878,81	62,30	15,91
I.	Zapasy	3.446.842,15	37,00	221.897,62	20,07	6,44
1.	Materiały					
2.	Półprodukty i produkty w toku	1.579.059,05	16,95			X
3.	Produkty gotowe					
4.	Towary	1.867.783,10	20,05	221.897,62	20,07	11,88
5.	Zaliczki na dostawy i usługi					
II.	Należności krótkoterminowe	226.300,00	2,43	414.516,23	37,49	183,17
1.	Należności od jednostek powiązanych	7.000,00	0,08	0,00		X
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00		0,00		X
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
b)	Inne	7.000,00	0,08	0,00		X
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00		0,00		X
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00		0,00		X
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
b)	Inne					
3.	Należności od pozostałych jednostek	219.300,00	2,35	414.516,23	37,49	189,02
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	19.300,00	0,21	413.500,00	37,40	2.142,49
	- do 12 miesięcy	19.300,00	0,21	413.500,00	37,40	2.142,49
	- powyżej 12 miesięcy					
b)	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych					
c)	Inne	200.000,00	2,14	1.016,23	0,09	0,05

d)	dochodzone na drodze sądowej					
III.	Inwestycje krótkoterminowe	627.704,91	6,74	50.843,68	4,60	8,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	627.704,91	6,74	50.843,68	4,60	8,10
a)	W jednostkach powiązanych	0,00		0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki					
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b)	W pozostałych jednostkach	58.764,38	0,63	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje					
	- inne papiery wartościowe					
	- udzielone pożyczki	58.764,38	0,63			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	568.940,53	6,11	50.843,68	4,60	8,94
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	568.940,53	6,11	50.843,68	4,60	8,94
	- inne środki pieniężne					
	- inne aktywa pieniężne					
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29.478,79	0,31	1.621,28	0,15	5,50
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D	Udziały (akcje) własne					
	SUMA AKTYWÓW	9.316.533,21	100,00	1.105.753,81	100,00	11,87

2. Analiza pozioma i pionowa pasywów bilansu.

PASYWA		Stan na 31.12.2015 r.	Struktura %	Stan na 31.12.2016 r.	Struktura %	2016 2015 lub zmiana
1		2	3	4	5	6
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2.190.122,08	23,51	-2.184.554,43	-197,56	-4.374.676,51
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	121.382,30	1,30	728.293,80	65,86	600,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, W tym :	2.011.478,72	21,59	2.068.739,78	187,10	102,85
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1.316.485,61	14,13	1.316.485,65	119,06	100,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :					
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej					
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym :			168.000,00	15,19	X
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			168.000,00	15,19	X
	- na udziały (akcje) własne					

V	Zysk (strata) z lat ubiegłych					
VI	Zysk (strata) netto	57.261,06	0,62	-5.149.588,01	-465,71	-5.206.849,07
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)					
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7.126.411,13	76,49	3.290.308,24	297,56	46,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	7.162,00	0,08	0,00	0,00	X
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.162,00	0,08		0,00	X
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00	X
	- długoterminowe					
	- krótkoterminowe					
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	X
	- długoterminowe					
	- krótkoterminowe					
II.	Zobowiązania długoterminowe	2.382.000,00	25,57	0,00	0,00	X
1.	Wobec jednostek powiązanych					
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale					
3	Wobec pozostałych jednostek	2.382.000,00	25,57	0,00	0,00	X
a)	Kredyty i pożyczki					
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2.382.000,00	25,57	0,00	0,00	X
c)	Inne zobowiązania finansowe					
d)	Zobowiązania wekslowe					
e)	Inne					
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3.354.627,12	36,01	3.290.308,24	297,56	98,08
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	0,00	0,00	6.750,00	0,61	X
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	6.750,00	0,61	X
	- do 12 miesięcy			6.750,00	0,61	X
	- powyżej 12 miesięcy					
b)	Inne					
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	X
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00	X
	- do 12 miesięcy					
	- powyżej 12 miesięcy					
b)	Inne					
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3.354.627,12	36,01	3.283.558,24	296,95	97,88
a)	Kredyty i pożyczki	872.723,46	9,37	400.534,33	36,22	45,89
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2.000.000,00	21,47	2.434.601,16	220,18	121,73

c)	Inne zobowiązania finansowe					
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	244.087,57	2,62	123.521,39	11,17	50,61
	- do 12 miesięcy	244.087,57	2,62	123.521,39	11,17	50,61
	- powyżej 12 miesięcy					
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	21.951,22	0,24	0,00	0,00	X
f)	Zobowiązania wekslowe					
g)	z tytułu podatków , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	101.853,15	1,09	277.385,74	25,08	272,34
h)	Z tytułu wynagrodzeń					
i)	Inne	114.011,72	1,22	47.515,62	4,30	41,68
4	Fundusze specjalne					
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1.382.622,01	14,83	0,00	0,00	X
1.	Ujemna wartość firmy					
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.382.622,01	14,83	0,00	0,00	X
	- długoterminowe					
	- krótkoterminowe	1.382.622,01	14,83	0,00	0,00	X
	SUMA PASYWÓW	9.316.533,21	100,00	1.105.753,81	100,00	11,87

3. Analiza pozioma

RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT sporządzonego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r	2016 2015 lub zmiana
1		2	3	4
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1.930.377,43	4.885.165,57	253,07%
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15.691,06	4.198.533,89	26.757,49%
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	1.528.507,52	-1.577.980,93	-3.106.488,45
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	386.178,85	2.264.612,61	586,42
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2.582.690,78	4.112.308,59	159,23
I.	Amortyzacja	24.255,82	37.280,64	153,70
II.	Zużycie materiałów i energii	45.331,52	92.741,52	204,59
III.	Usługi obce	1.743.570,93	1.499.818,81	86,02
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	22.599,34	30.053,10	132,98
	- podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia	474.110,70	543.623,22	114,66
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym :	7.452,67	10.705,52	143,65
	- emerytalne		8.867,50	100,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11.407,79	20.947,94	183,63
VIII.	Wartość sprzedanych materiałów i towarów	253.962,01	1.877.137,84	739,14

C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-652.313,35	772.856,98	1.425.170,33
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.383.839,25	16.514,37	1,19
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	20.325,20		X
II.	Dotacje			
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV.	Inne przychody operacyjne	1.363.514,05	16.514,37	1,21
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	21.534,25	4.344.037,35	20.172,69
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3.659.558,47	100,00
III.	Inne koszty operacyjne	21.534,25	684.478,88	3.178,56
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	709.991,65	-3.554.666,00	-4.264.657,65
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	38.466,27	61.483,41	159,84
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a)	od jednostek powiązanych, w tym :			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b)	od jednostek pozostałych, w tym :			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II.	Odsetki, w tym:	38.466,27	61.483,41	159,84
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :			
	- w jednostkach powiązanych			
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
V.	Inne			
H.	KOSZTY FINANSOWE	686.977,86	1.660.803,42	241,76
I.	Odsetki, w tym:	508.851,10	500.421,44	98,34
	- od jednostek powiązanych			
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym :		375,76	100,00
	- w jednostkach powiązanych		375,76	100,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1.036.932,00	100,00
IV.	Inne	178.126,76	123.074,22	69,09
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	61.480,06	-5.153.986,01	-5.215.466,07
J.	PODATEK DOCHODOWY	4.219,00	-4.398,00	-8.617,00
K	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)			
L	ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	57.261,06	-5.149.588,01	-5.206.849,07

WEZŁOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Lp	Suma bilansowa	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Wskaźnik 2015 r.	Wskaźnik 2016 r.	% 5:4 lub 5-4
1	2	3	4	5	6
1	Suma bilansowa	Rosnący	9.316.533,21	1.105.753,81	11,87
2	Przychody ze sprzedaży ogółem	Rosnący	401.869,91	6.463.146,50	1.608,27
3	Wynik finansowy netto	Rosnący	57.261,06	-5.149.588,01	-5.206.849,07
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
4	Rentowność brutto sprzedaży % <u>Wynik ze sprzedaży produktów x 100</u> Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	5 – 8	-162,32	11,96	174,28
5	Rentowność netto sprzedaży % <u>Wynik finansowy netto x 100</u> Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	3 – 8	14,25	-79,68	-93,93
6	Rentowność majątku % <u>Wynik finansowy netto x 100</u> Suma aktywów	5 – 8	0,61	-465,71	-466,32
7	Rentowność kapitałów własnych <u>Wynik finansowy netto</u> Kapitał własny	0,15 – 0,25	0,03	-2,36	-2,39
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
8	Płynność ogólna <u>Aktywa obrotowe ogółem</u> Zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)	1 – 2	1,29	0,209	-1,081
9	Pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi <u>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu + środki pieniężne</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,1 – 0,2	0,19	0,02	-0,17
ROTACJA W DNIACH					
10	Szybkość obrotów należności w dniach <u>Stan należności z tyt. Dostaw i usług x 365</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Wskaźnik malejący	18	23	5
11	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <u>Stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365</u> wart. w cech nabycia (zakupu) sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów	Porównywalny z poz. 10	34	11	-23
12	Obrót zapasami w dniach <u>Stan zapasów x 365</u> Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	Malejący	3.131	13	-3.118
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
13	Pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi <u>Kapitał własny + rezerwy na zob.</u> Majątek trwały ogółem	Wskazany w 100% (złota reguła)	44,07	-524,03	568,10
14	Trwałość struktury finansowej <u>Kapitał własny + rezerwy + zob. długoterminowe</u> Majątek (aktywa ogółem)	Rosnący	0,236	-1,976	-1,740
15	Ogólny poziom zadłużenia <u>Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe</u> Majątek (aktywa ogółem)	Malejący	0,616	-2,976	-3,592
16	Zysk (strata) na 1 akcje	Rosnący	0,01	-0,71	-0,70

W badanej Spółce występuje zagrożenie kontynuacji działania.

Zaprezentowane wskaźniki i wielkości ekonomiczne wykazują nieprawidłowe tendencje występujące w firmie.

Badana Spółka poniosła stratę netto w kwocie: 5.149.588,01 zł.

Kapitały własne są ujemne i wynoszą : -2.184.554,43 zł.

Grupa JAGUAR S.A w Gdyni sporządziła sprawozdanie finansowe za 2016 rok przy założeniu braku możliwości kontynuacji dotychczasowej działalności związanej z nieruchomościami. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenione zostały zgodnie z art. 28 i 29 Ustawy o rachunkowości.

Zyskowność majątku, kapitału własnego sprzedaży netto i brutto jest ujemna.

Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym wynosi -524,03%, czyli nie występuje złota reguła w zakresie poziomu pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym.

Szybkość obrotu należności wynosi 23 dni przy spłacie zobowiązań 11 dni przy ogólnym poziomie zadłużenia -2.976.

Trwałość struktury finansowej uległa pogorszeniu i stanowi -1,976.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Badana Firma posiada pełną aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, o której mowa w art.10 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047), które zostały wprowadzone do stosowania decyzją Zarządu firmy Grupa JAGUAR S.A. w Gdyni. Operacje gospodarcze są udokumentowane kompletnie i przejrzyste oraz prawidłowo zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą i podpis stwierdzający ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach oraz potwierdzenia przeprowadzenia kontroli merytorycznej i formalnej.

Udokumentowanie zapisów pozwala na identyfikację dowodów i sposobu ich zapisywania. Zapisy uporządkowane są chronologicznie i systematycznie w sposób umożliwiający sporządzenie sprawozdań finansowych i innych sprawozdań w tym deklaracji podatkowych.

Zapewniona jest kontrola kompletności systemu rachunkowości oraz parametrów przetwarzania danych. Zapewniony jest dostęp do zbiorów danych, umożliwiający uzyskanie w dowolnym czasie i za dowolnie wybrany okres sprawozdawczy jasnych informacji o treści zapisów dokonanych w księgach rachunkowych.

Księgi rachunkowe Grupa JAGUAR S.A. w Gdyni prowadzone są przez biuro rachunkowe BALANCE PARTNER Spółka z o.o. pod adresem 81-391 Gdynia, ul. Świętojańska 55/15 Spółka księgi rachunkowe prowadzi metodą elektronicznego przetwarzania danych.

Stosowany przez biuro system przetwarzania danych wykorzystuje oprogramowanie komputerowe Symfonia 2.0.

System posiada opis reguł obliczeniowych, ewidencji, kontroli oraz wydruku danych obejmujący :

- 1) wyliczenie różnic kursowych oraz zapisywanie dokumentu przeksięgowania różnic kursowych,
- 2) prowadzenie rozrachunków,
- 3) generowanie bilansu otwarcia na podstawie sald kont poprzedniego roku,
- 4) księgowanie dokumentów,
- 5) modyfikowanie planu kont,
- 6) ochrona danych księgowych,
- 7) automatyczne wprowadzanie danych do programu Finanse i Księgowość,
- 8) wyliczanie odsetek przeterminowanych,
- 9) reguły obliczania bilansu końcowego oraz rachunku zysków i strat,
- 10) ewidencja VAT,
- 11) zamykanie i zatwierdzanie okresów sprawozdawczych,
- 12) konta specjalne,
- 13) reguły sporządzania wydruków z danych księgowych.

Dla zapewnienia bezpieczeństwa zasobów informatycznych oraz niezawodności działania sprzętu komputerowego Firma stosuje szereg wzajemnie uzupełniających się metod zabezpieczania :

- fizycznego, w postaci środków zapewniających stałe zasilanie w energię elektryczną, środków ograniczających fizyczny dostęp do zasobów informatycznych,
- programowego, w postaci zdefiniowania dla każdego użytkownika jego identyfikatora i hasła,

- organizacyjnego, w postaci okresowego sporządzania zapasowych kopii danych na nośnikach komputerowych (płyty CD i dyski na serwerze) i ich archiwizowania.

Dokładny opis przeznaczenia i sposobu działania każdego programu jest zawarty w opisach technicznych programów oraz w instrukcji obsługi.

Pozytywnie ocenia się metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu, ich przetwarzania oraz ochronę dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Księgi rachunkowe są kompletne i obejmują one :

- dziennik,
- księgę główną,
- księgi pomocnicze,
- zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald ksiąg pomocniczych,
- wykaz składników aktywów i pasywów.

Są one przechowywane i chronione zgodnie z instrukcją w sprawie zasad ochrony i archiwizacji zbiorów danych ksiąg i nośników informacji w systemie komputerowym opracowanej przez systemy informatyczne w oparciu o postanowienia rozdziału 8 ustawy o rachunkowości. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności sprawdzalności.

Sprawozdanie finansowe sporządziło biuro rachunkowe BALANCE PARTNER Spółka z o.o. pod adresem 81-391 Gdynia, ul. Świętojańska 55/15.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki oraz poszczególni członkowie Rady Nadzorczej.

Zadaniem wykonawcy było natomiast zbadanie sprawozdania i wyrażenie o nim opinii.

II. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Działanie systemu kontroli wewnętrznej oparte jest o kontrolę kierownictwa oraz przez biuro prowadzące księgowość Firmy, oraz funkcjonalnie przez kierownictwo firmy.

III. INWENTARYZACJA

Badanie wykazało, że:

- Firma zachowała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji z uwzględnieniem jej części, przedmiotu i terminu, określony w art. 26 ust. 3 „ustawy o rachunkowości”.

Inwentaryzacja w roku badanym została przeprowadzona następująco :

- środki pieniężne w kasie objęto spisem z natury w dniu 31.12.2016 r. wg stanu na 31.12.2016 r.,
- aktywa finansowe na rachunkach bankowych w drodze potwierdzenia salda na dzień 31.12.2016 r.,
- wyposażenie i narzędzia według stanu na 31.12.2016 r.,
- należności z wyjątkiem należności spornych i wobec osób nie prowadzących działalności gospodarczej w drodze potwierdzenia salda,
- pozostałe aktywa i pasywa w drodze porównania ksiąg z dokumentacją na dzień 31.12.2016 r.

IV. CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU

MAJĄTEK TRWAŁY **416.875,00 zł.**

1. Rzeczowe aktywa trwałe **0,00 zł.**

1.1. Środki trwałe w łącznej wartości netto **0,00 zł**

Na przestrzeni badanego okresu w zakresie środków trwałych wystąpiły następujące zmiany:

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2016 r.	190.802,66	50.818,62	139.984,04
Zwiększenie	0,00	102.703,40	-102.703,40
- zakupy bieżące + inne			
- z inwestycji			
Zmniejszenia	0,00		
W tym z tytułu:			
- sprzedaży			
- inne (likwidacja)			
Umorzenie roczne		37.280,64	-37.280,64
Stan na 31.12.2016 r.	190.802,66	190.802,66	0,00

1.2. Inwestycje długoterminowe w kwocie **406.875,00 zł.**

dotyczą :

- nieruchomości w kwocie 406.875,00 zł.

- długoterminowe aktywa finansowe w kwocie 10.000,00 zł.

z tego w jednostkach powiązanych 10.000,00 zł.

w tym :

- udziały 10.000,00 zł.

AKTYWA OBROTOWE **688.878,81 zł**

1. Zapasy w kwocie **221.897,62 zł.**

dotyczą : towarów

w stosunku do ubiegłego roku uległy zmniejszeniu o 93,56 %.

1.1. Należności krótkoterminowe ogółem **414.516,23 zł.**

dotyczą:

- należności od pozostałych jednostek 414.516,23 zł.

1.2. Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług

Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług po okresie spłaty	Stan na 31.12.2016 r. brutto	Odpis aktualizujący wartość należności utworzony w br.	Stan należności netto na 31.12.2016 r.
Do 12 miesięcy	413.500,00		413.500,00

1.3. Inne w kwocie **1.016,235 zł.**

to naliczenia VAT dotyczące innego okresu.

2. Inwestycje krótkoterminowe **50.843,68 zł.**

obejmują :

2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 50.843,68 zł.

to:

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 50.843,68 zł.

2.1.1. Wartość środków pieniężnych w kasie została potwierdzona inwentaryzacją na 31.12.2016 r. w kwocie 50.163,66 zł.

Operacje gotówkowe zostały prawidłowo udokumentowane, zgodne pod względem rachunkowym, merytorycznym i formalnym.

W zakresie rozliczeń pieniężnych nie stwierdzono przekroczenia limitów bezgotówkowych wynikających z przepisów art. 22 ust. 1 u.s.d.g.

2.1.2. Środki pieniężne w bankach zostały potwierdzone wg stanu na 31.12.2016 r. w kwocie 680,02 zł.

obejmują one środki pieniężne :

- na rachunku bieżącym 680,02 zł.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.621,28 zł.
obejmują :	
- ubezpieczenia majątkowe	1.621,28 zł.

Badana Spółka ma ograniczoną możliwość dysponowania majątkiem wykazanym w bilansie z uwagi na :

1) Zabezpieczenie istniejących i przyszłych wierzytelności obligatariuszy wynikających z emisji obligacji Serii C wyemitowanych przez Spółkę :

- Hipoteka łączna do kwoty 3.228.000,00 zł. na :
 - prawo własności do 6 lokali mieszkalnych od nr 1 do 6 wraz z udziałami w nieruchomości wspólnej tj. budynku i działce 383 o powierzchni 532,00 m² położonych w Gdyni przy ul. I Armii Wojska Polskiego 18, woj. Pomorskie (KW GD1Y/21415/4 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Gdyni),
 - prawo własności do 4 lokali mieszkalnych od nr 1 do 4 wraz z udziałami w nieruchomości wspólnej tj. budynku i działce 384 o powierzchni 661,00 m² położonych w Gdyni przy ul. I Armii Wojska Polskiego 18A, woj. Pomorskie (KW GD1Y/21414/6 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Gdyni),
 - niezabudowane działki gruntu nr 205/114 o powierzchni 1.081 m² oraz 205/115 o powierzchni 1.090 m² obręb Solno, gmina Gniewino, powiat wejherowski, województwo pomorskie, dla której księgi wieczyste nr GD1W/102963/0 i GD1W/102962/3 prowadzi Sąd Rejonowy w Wejherowie.

2) Zabezpieczenie istniejących i przyszłych wierzytelności obligatariuszy wynikających z emisji obligacji Serii D na kwotę 1.030.000,00 zł. wyemitowanych przez Spółkę jest :

- Hipoteka na nieruchomościach w Gdyni – domy na Kamiennej Górze, hipoteka na nieruchomości Mieroszyno, działka gruntu nr 93/1, KW nr GD2W/00008610/9.

V. CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

KAPITAŁ WŁASNY -2.184.554,43 zł.

w tym:

- kapitał podstawowy 728.293,80 zł.
- kapitał zapasowy 2.068.739,78 zł.

w tym : nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)

nad wartością nominalną akcji 1.316.485,65 zł.

- pozostałe kapitały rezerwowe tworzone zgodnie z umową	168.000,00 zł.
- strata netto	-5.149.588,00 zł.

zgodnie z wykazana w rachunku zysków i strat.

Badanie potwierdziło, że wszystkie zmiany ujęte w zestawieniu zmian w kapitale własnym stanowiącym zgodnie z art.45 ust.3 integralną część sprawozdania finansowego zostały ustalone prawidłowo.

1. Kapitał podstawowy – w wysokości :	728.293,80 zł.
na przestrzeni badanego okresu kapitał podstawowy	
uległ zwiększeniu o kwotę	606.911,50 zł.
2. Kapitał zapasowy w wysokości	2.068.739,78 zł.
uległ zwiększeniu o kwotę	57.261,06 zł.
z tytułu : podziału zysku	57.261,06 zł.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA **3.290.308,24 zł.**

1. Zobowiązania krótkoterminowe	3.290.308,24 zł.
w tym :	
- wobec jednostek powiązanych	6.750,00 zł.
jako :	
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6.750,00 zł.

1.1.. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	3.283.558,24 zł.
z tytułu :	
- kredytów i pożyczek	400.534,33 zł.
- emisji dłużnych papierów wartościowych	2.434.601,16 zł.
- dostaw i usług w zakresie wymagalności do 12 miesięcy	123.521,39 zł.

1.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	
w kwocie :	277.385,74 zł.
dotyczą:	
- zobowiązania wobec ZUS	2.070,96 zł.
- z tytułu VAT	183.430,00 zł.
- pozostałe	91.884,78 zł.

Wszystkie salda są zgodne z deklaracjami.

VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI

Badana jednostka stosuje rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z innymi	4.885.165,57 zł.
(w tym od jednostek powiązanych)	0,00 zł.
obejmują :	
- przychody netto ze sprzedaży produktów	4.198.533,89 zł.
- przychody netto ze sprzedaży towarów	2.264.612,61 zł.
- zmianę stanu produktów	-1.577.980,93 zł.
1.1 .Przychody netto ze sprzedaży produktów pochodzą z :	
- sprzedaży produktów i usług na rynek krajowy	4.198.533,89 zł.
i sprzedaży na eksport	0,00 zł.
Razem :	4.198.533,89 zł.
1.2 .Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	
- sprzedaż krajowa	2.264.612,61 zł.
2. Koszty działalności operacyjnej obejmują :	
- koszty w układzie rodzajowym	2.235.170,75 zł.
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.877.137,84 zł.
Razem koszty z działalności operacyjnej :	4.112.308,59 zł.

Koszty zostały prawidłowo udokumentowane i rozliczone.

2.1. Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco (w pełnych złotych)

Koszt wg rodzaju	2015 r.	Struktura (%)	2016 r.	Struktura (%)	Dynamika (%) 2016 2015
Amortyzacja	24.255,82	1,04	37.280,64	1,67	153,70
Zużycie materiałów i energii	45.331,52	1,95	92.741,52	4,15	204,59
usługi obce	1.743.570,93	74,87	1.499.818,81	67,10	86,02
Podatki i opłaty	22.599,34	0,97	30.053,10	1,34	132,98
Wynagrodzenia	474.110,70	20,36	543.623,22	24,32	114,66
Świadczenia społeczne i inne świadczenia pracowników	7.452,67	0,32	10.705,52	0,48	143,65
Pozostałe	11.407,79	0,49	20.947,94	0,94	183,63
Razem:	2.328.728,77	100,00	2.235.170,75	100,00	95,98

2.2. Zysk ze sprzedaży wynosi **772.856,98 zł.**
co stanowi 11,96 % przychodów ze sprzedaży.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

3.1. Pozostałe przychody operacyjne w kwocie **16.514,371 zł.**
dotyczą:

- innych przychodów operacyjnych **16.514,37 zł.**
i w stosunku do ubiegłego roku stanowią 1,19%.

3.2. Pozostałe koszty operacyjne w kwocie **4.344.037,35 zł.**
dotyczą :

- aktualizacji wartości aktywów niefinansowych **3.659.558,47 zł.**
- innych kosztów operacyjnych **684.478,88 zł.**

3.3. Strata na pozostałej działalności operacyjnej **4.327.522,98 zł.**

4. Przychody i koszty finansowe.

4.1. Przychody finansowe **61.483,41 zł.**
- odsetki **61.483,41 zł.**

4.2. Koszty finansowe **1.660.803,42 zł.**
- w tym : odsetki budżetowe **4.846,97 zł.**

4.3. Strata na działalności finansowej wynosi **1.599.320,01 zł.**

5. Wynik brutto i jego podział.

- zysk ze sprzedaży operacyjnej **772.856,98 zł.**
- strata na pozostałej działalności operacyjnej **-4.327.522,98 zł.**
- strata na działalności finansowej **-1.599.320,01 zł.**

Razem (strata brutto): **5.153.986,01 zł.**

5.1. Dochód do opodatkowania i podatek dochodowy wynoszą :

strata brutto	5.153.986,01 zł.
- pomniejszona o przychody podlegające wyłączeniu	35.735,62 zł.
- pomniejszona o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5.518.085,28 zł.
Podstawa podatkowa wynosi	328.363,65 zł.

Wyliczenie podstawy do opodatkowania jak i podatku CIT ujęto w informacji dodatkowej.

VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych zostało prawidłowo sporządzone stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane wykazane w tym sprawozdaniu wykazują prawidłowe powiązania ze sprawozdaniem oraz rachunkiem zysków i strat oraz w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

VIII. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych sporządzono prawidłowo, metodą pośrednią zgodnie z krajowym standardem rachunkowości. Dane wykazane w rachunku przepływu środków pieniężnych wykazują prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

IX. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Informacja dodatkowa zawierająca między innymi :

- dane dotyczące zwiększeń i zmniejszeń majątku trwałego,
- dane wyliczenia podatku dochodowego,
- koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodów.

Informacja dodatkowa jest kompletna, a dane liczbowe w niej zawarte wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne z pozostałymi elementami zbadanego sprawozdania finansowego oraz stanem faktycznym.

D. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.

W trakcie badania nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa. W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Właściciel potwierdził, że zgodnie z jego wiedzą Firma przestrzegała wszelkie przepisy prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpływać na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

E. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta.

*„Secesja” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.
nr ewidencyjny podmiotu 3258
40-578 Katowice, ul. Z. Kossak Szczuckiej 15/1*

*Kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 1349 przeprowadzający
badanie i reprezentujący podmiot uprawniony*

Janina Janicka

Katowice, dnia 26 czerwca 2017 r.

