

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **ELQ Spółka Akcyjna** z siedzibą w **53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **25 589 471,58 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **154 424,49 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **15 045 575,51 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. nie wykazujący zmiany stanu środków pieniężnych;
- 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 sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) 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.

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,

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

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia 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 przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, 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.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stan ilościowy produktów gotowych, 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 01.01.2016 r. 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 statutu Spółki.

Nie wnosząc zastrzeżeń do sporządzonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na brak płynności finansowej spowodowany brakiem przychodów ze sprzedaży, co może zagrozić kontynuacji działalności. W trakcie badanego roku nie uregulowano nie tylko zobowiązań z 2015 r., ale powstały kolejne, które również nie zostały uregulowane do dnia badania.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacji 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 Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności

Teresa Choroszyńska, 6772

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o., 1780

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

40-004 Katowice, Aleja Korfańtego 2

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

**ZESPÓŁ REWIDENTÓW KSIĘGOWYCH
ADVISOR Sp. z o.o.**
40-004 Katowice, Al. Korfańtego 2
tel./fax 32 253 00 05
NIP 644-28-06-499

02.06.2017r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego

ELQ Spółka Akcyjna

z siedzibą w 53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 07.09.2010r. Repertorium nr A nr 11590/2010 oraz aneksu z dnia 13.12.2016r. Rep. nr A nr 2236/2016. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Spółka działała pod firmą MSI Medical Spółka Akcyjna a następnie od 7 marca 2016 r. pod firmą Spark Medical SA. Uchwałą nr 5 z dnia 19 września 2016 r. Spółka działa pod firmą ELQ Spółka Akcyjna. Do czasu zakończenia badania Spółka działa pod firmą ELQ SA.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000368054 z dnia 20.12.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego we Wrocławiu.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8992609747 nadany oraz NIP EU PL8992609747 nadany przez Urząd Skarbowy w Wrocławiu.
- c) numer identyfikacyjny Regon 020532307 nadany przez Urząd Statystyczny w Wrocławiu.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej

Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).

Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych EL-Q spółka z o.o. z siedzibą w Częstochowie.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu uległ następującym zmianom:

Prezes Zarządu Mariusz Chłopek do 17.04.2016r.

Prezes Zarządu Edward Miska od 18.04.2016r. do 12.08.2016r.

Prezes Zarządu Marcin Kąkolecki od 13.08.2016r. do 23.10.2016r.

Prezes Zarządu Marcin Sołtysiak od 24.10.2016r. do nadal

b) Rada Nadzorcza określona w statucie spółki, funkcjonowała w składzie na dzień 31 grudnia 2016r. do nadal:

Przemysław Zaleski Przewodniczący

Artur Siwek Wiceprzewodniczący

Dominik Dymecki Członek

Robert Kucęba Członek

Włodzimierz Bugacki Członek

W badanym roku obrotowym ww. skład osobowy Rady Nadzorczej ulegał zmianom:

Członek Rady Leslie Bernhard została odwołana w dniu 07.03.2016r. a w jej miejsce powołano Natalię Rudman

Członek Rady Felicja Wójciak, Mieczysław Wójciak, Grzegorz Wójciak, Nataly Rudman i David Waldman w dniu 31 października 2016 r. złożyli rezygnacje.

6. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał (fundusz) własny	25 059 696,78	10 014 121,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000 000,00	10 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 431 164,04	231 164,04
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5 700 000,00	x
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	x	x
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	x	x
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	x	x
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	x	x
- na udziały (akcje) własne	x	x
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(217 042,77)	x
VI. Zysk (strata) netto	(154 424,49)	(217 042,77)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	x	x

Kapitał (fundusz) podstawowy 10 000 000,00 zł, dzieli się na 100 000 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,25 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
VELTORO sp. z o.o.	95 000 000	95 000 000	95	95
Akcjonariusze mniejszościowi	5 000 000	5 000 000	5	5
Razem	100 000 000	100 000 000	100	100

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
- c) jest w całości opłacona.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego.

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka nie zatrudniała w badanym roku obrotowym żadnych osób, podobnie jak w roku poprzednim.
8. Uchwałą nr 4/12/2016 Rada Nadzorcza w dniu 30.12.2016 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrała podmiot audytorski Zespół Rewidentów Księgowych Advisor sp. z o.o. z siedzibą w 40-004 Katowice, Aleja Korfantego 2 wpisany pod numerem 1780 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 05.01.2017 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki i audytora w okresie od 26 do 31 maja 2017r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Teresa Choroszyńska (nr rej. 6772) oraz uczestnik Marzanna Kafłowska biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, 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 2016 r. poz. 1000).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2017r.

Stratę bilansową za rok poprzedni, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2017r. postanowiono pokryć dochodem wygosparowanym w latach następnych.

12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS SR VI Gospodarczy KRS dla Wrocławia Fabrycznej w dniu 03.11.2016.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 13.07.2016r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 13.07.2016r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 25 589 471,58 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (154 424,49) 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.

14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka 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.

15. Ponadto kierownik jednostki, 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) niezajstnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

16. 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 biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

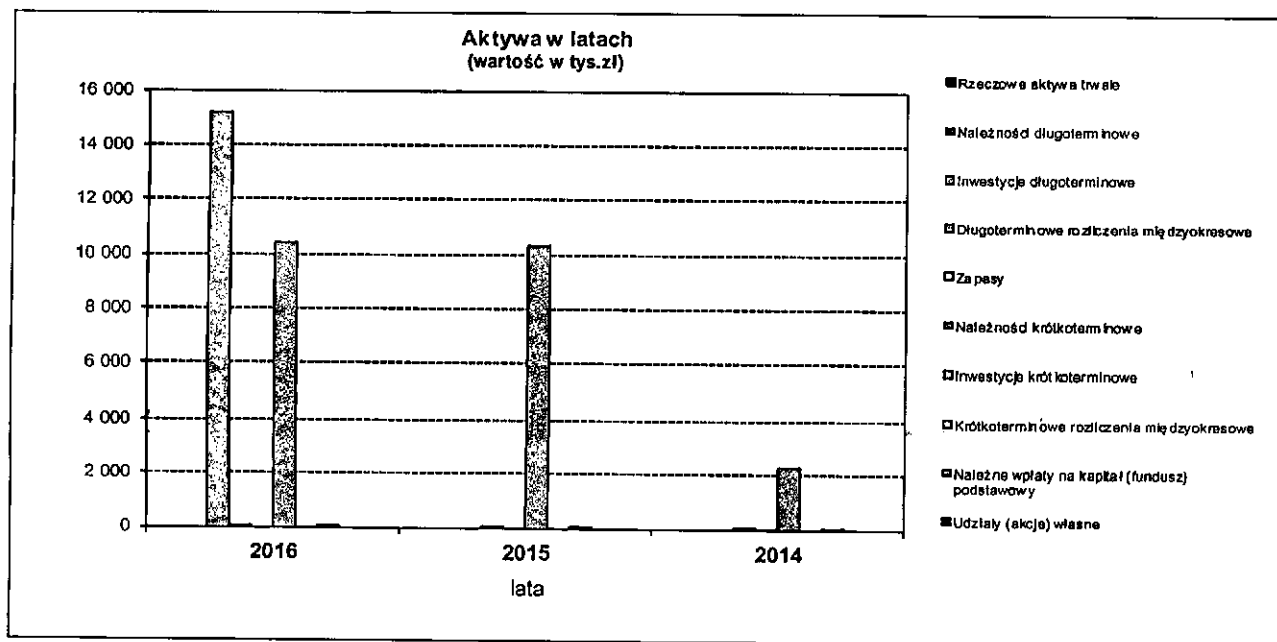
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	15 215,2	59,5	21,5	0,2	8,7	0,4	15 193,7	70,646,7	15 206,5	175 205,6
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe										
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 200,0	59,4					15 200,0		15 200,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15,2	0,1	21,5	0,2	8,7	0,4	(6,4)	70,5	6,5	174,9
B.	Aktywa obrotowe	10 374,3	40,5	10 365,4	99,8	2 312,6	99,6	8,9	100,1	8 061,7	448,6
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	10 364,2	40,5	10 358,6	99,7	2 305,9	99,3	5,6	100,1	8 058,3	449,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		100,0		100,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	10,0	0,0	6,8	0,1	6,6	0,3	3,3	148,5	3,4	151,9
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	25 589,5	100,0	10 386,9	100,0	2 321,2	100,0	15 202,5	246,4	23 268,2	1 102,4

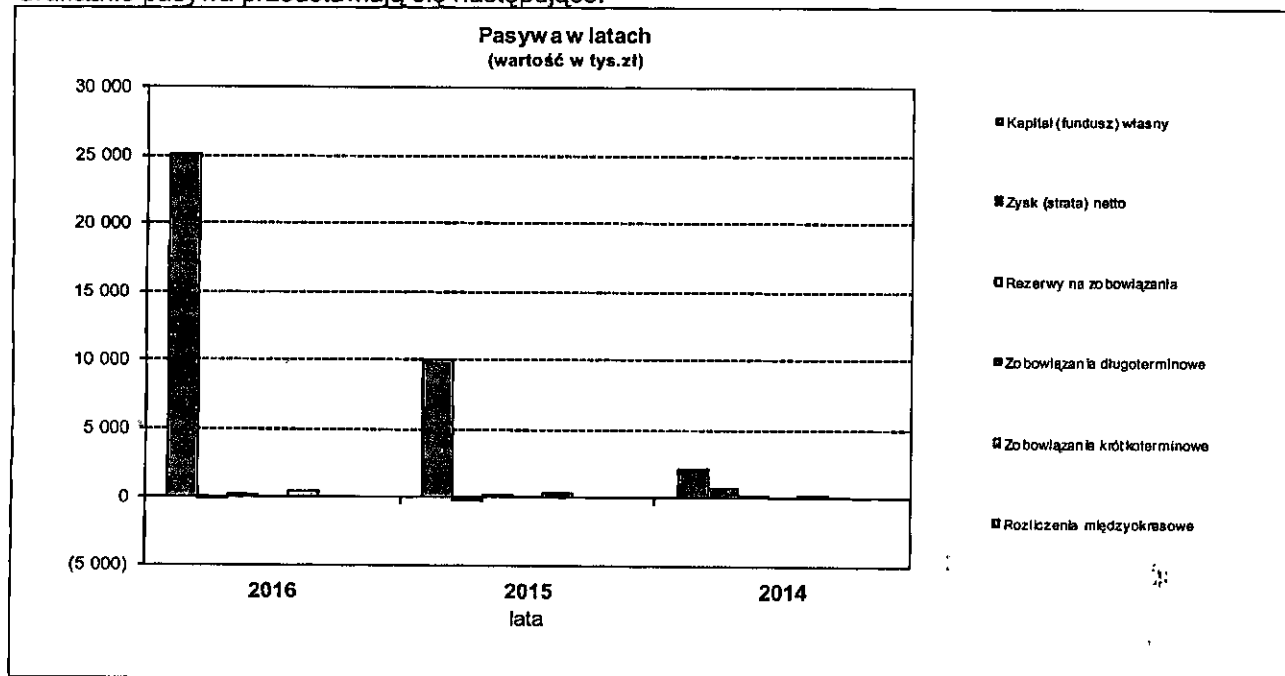
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



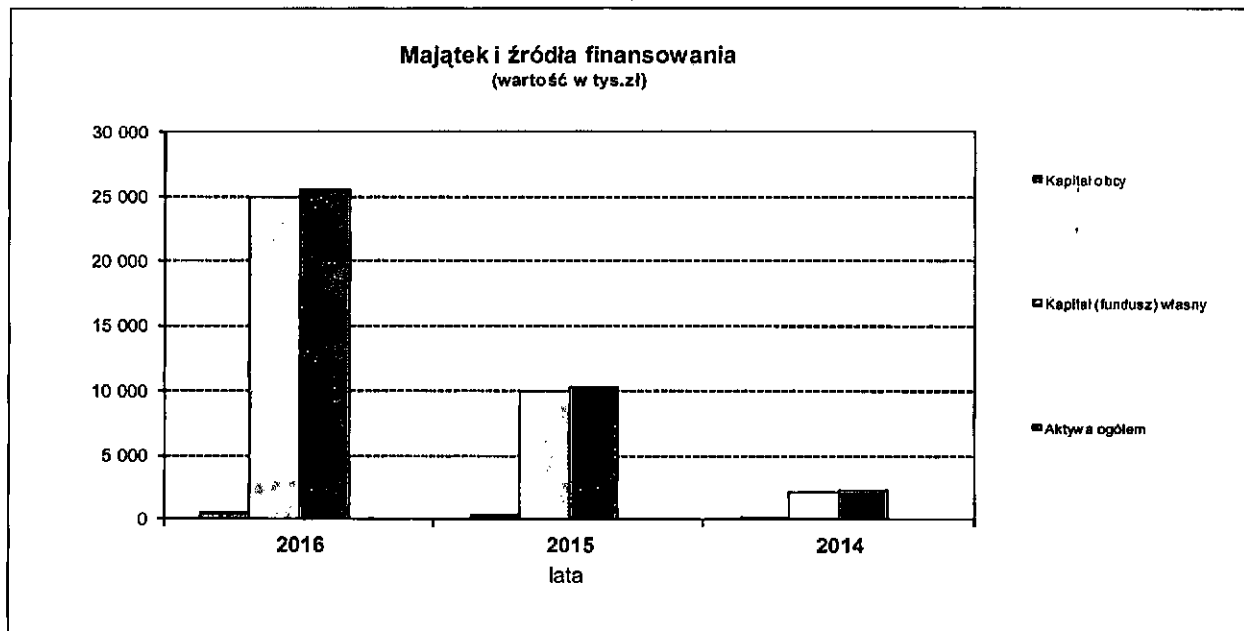
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	25 059,7	97,9	10 014,1	98,4	2 094,8	90,2	15 045,6	250,2	22 065,1	1 196,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,0	39,1	10 000,0	96,3	1 863,5	80,3		100,0	8 136,5	536,6
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	15 431,2	60,3	231,2	2,2	227,1	9,8	15 200,0	6 675,4	15 204,0	6 793,6
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(217,0)	(0,8)			(703,2)	(30,3)	(217,0)		486,2	30,9
VI.	Zysk (strata) netto	(154,4)	(0,6)	(217,0)	(2,1)	707,3	30,5	62,6	71,1	(861,7)	(21,8)
VII.	Odplisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1529,8	2,1	372,8	3,6	226,6	9,8	157,0	142,1	303,2	233,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	15,0	0,1	5,0	0,0	8,0	0,3	10,0	299,8	7,0	187,4
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	514,8	2,0	367,8	3,5	218,6	9,4	147,0	140,0	296,2	235,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
	Pasywa razem	25 589,5	100,0	10 386,9	100,0	2 321,2	100,0	15 202,5	246,4	23 268,2	1 102,4

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 jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwale stanowią 59% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają inwestycje długoterminowe stanowiące około 59% aktywów ogółem;
 - jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 15 215 tys. zł;
 - wartości niematerialne prawne wzrosły prawie dwukrotnie w stosunku do roku ubiegłego;
 - w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 9 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost należności krótkoterminowych o 0,1% w stosunku do roku ubiegłego.
 - nie odnotowano występowania środków pieniężnych zarówno na dzień bilansowy, jak i w roku poprzednim;
 - w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 22 965 tys. zł;
- W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 98% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co powinno korzystnie wpływać na stabilność finansową badanej jednostki;
- kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni dwóch lat;
 - największą pozycją kapitału własnego (60% pasywów) jest kapitał zapasowy;
 - zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 40% w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągniętych pożyczek i zobowiązań z tyt. dostaw i usług, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
 - rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 0,3% do 0,1% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży			0,1	4,6	1 944,9	60,2	(0,1)		(1 944,9)	
2.	Koszt własny sprzedaży	117,3	79,2	152,5	65,8	2 212,8	87,4	(35,2)	76,9	(2 095,4)	5,3
3.	Wynik na sprzedaży	(117,3)		(152,4)		(267,8)		35,1	77,0	150,5	43,8
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne			1,7	95,4	30,8	1,0	(1,7)		(30,8)	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0	58,5	25,3	272,2	10,7	(58,5)	0,0	(272,2)	0,0
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(0,0)		(56,8)		(241,4)		56,8	0,0	241,4	0,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(117,3)		(209,2)		(509,2)		91,9	56,1	391,9	23,0
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe					1 255,2	38,8			(1 255,2)	
2.	Koszty finansowe	30,7	20,8	20,7	8,9	47,4	1,9	10,0	148,6	(16,7)	64,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(30,7)		(20,7)		1 207,8		(10,0)	148,6	(1 238,5)	(2,5)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(148,1)		(229,9)		698,6		81,8	64,4	(846,7)	(21,2)
F.	Obowiązkowe obciążenia razem	6,4		(12,9)		(8,7)		19,2	(49,4)	15,0	(73,1)
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(154,4)		(217,0)		707,3		62,6	71,1	(861,7)	(21,8)

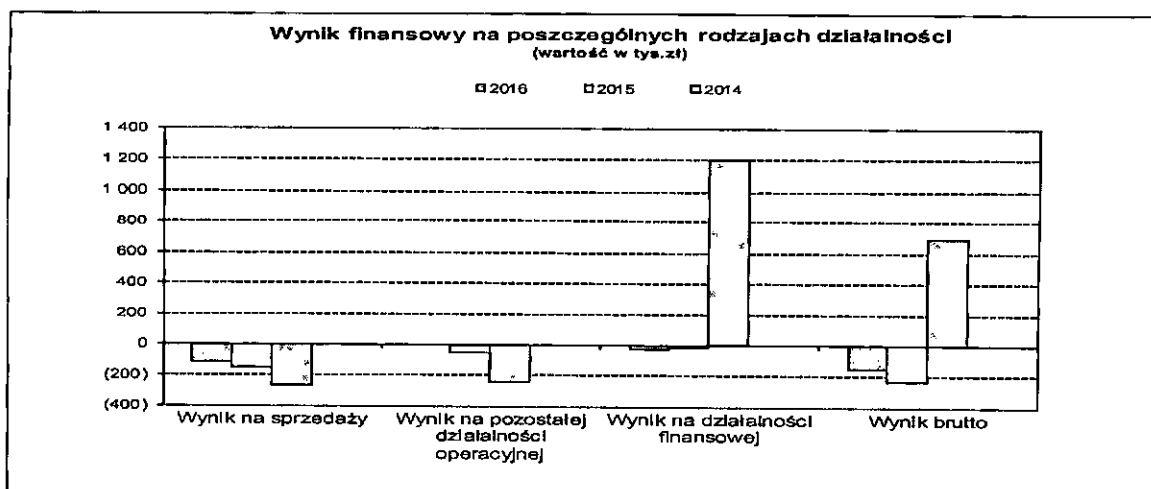
Przychody ogółem			1,8	100,0	3 231,0	100,0	(1,8)			(3 231,0)	
------------------	--	--	-----	-------	---------	-------	-------	--	--	-----------	--

Koszty ogółem	148,1	100,0	231,7	100,0	2 532,4	100,0	(83,6)	63,9		(2 384,3)	5,8
---------------	-------	-------	-------	-------	---------	-------	--------	------	--	-----------	-----

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego (straty) wynoszącego netto 154 tys. zł, przy czym strata netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem (-)0,6 %
- przychodów ogółem (0)%,
- zaangażowanego kapitału własnego (-)0,6 %.

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

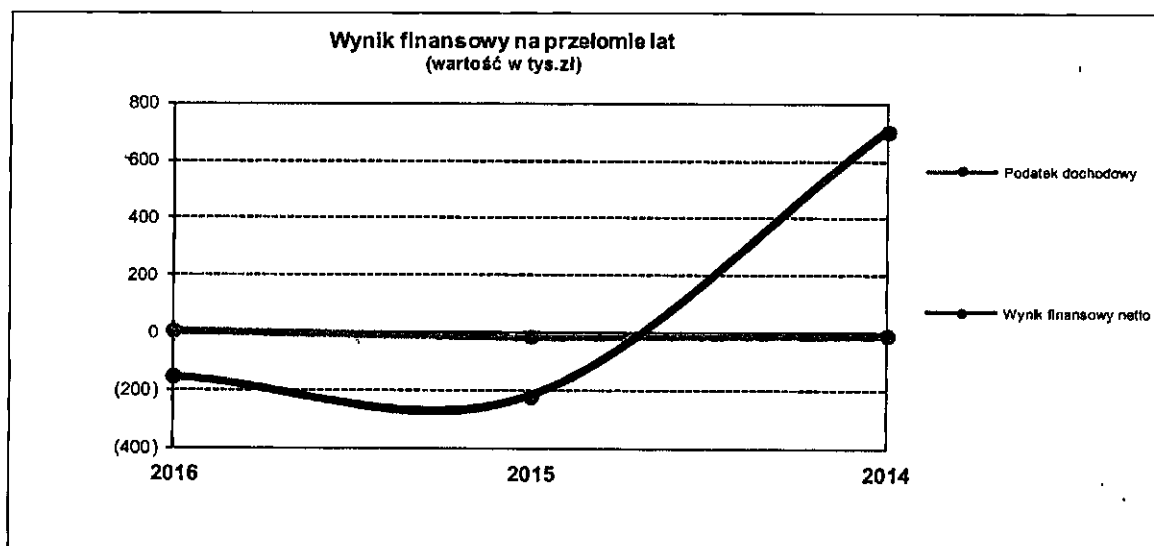


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na brak przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody nie zostały uzyskane, zaś koszty uległy zmniejszeniu w stosunku do ubiegłego roku co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży, czyli zmniejszenie straty w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu 100%, natomiast pozostałe koszty operacyjne także zmniejszyły się o 100%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 31 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto (straty) na poziomie 154 tys.zł, niższej od ubiegłorocznej o 29%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	Wskaźnik liczący	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-0,60%	-2,09%	30,47%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	X	12165,87%	21,89%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-0,62%	-2,17%	33,77%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-0,51%	-1,93%	31,07%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższej straty bilansowej.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 1 grosz na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wielkość tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ zmniejszona kwotowo strata, przy jednoczesnym wzroście kwoty aktywów bilansu.

Spółka nie uzyskała przychodów ze sprzedaży, więc wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem nie mógł zostać wyliczony.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

Wskaźnik ten, pomimo wzrostu w stosunku do roku ubiegłego ukształtował się na poziomie minus 0,62 %, i jest istotnie niekorzystnym zjawiskiem, gdyż jego źródło leży w kwotowym wzroście kapitałów własnych i wygenerowaniu straty bilansowej.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	Wskaźnik bezwzględny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	19,58	27,80	10,20
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	19,56	27,78	10,18
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,00	0,00	0,00
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,01	0,01	0,93

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

Należy jednak zwrócić uwagę na zerowy poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje całkowity brak płynności natychmiastowej. Od 2014 roku Spółka nie wykazuje żadnych stanów środków pieniężnych, co jest zjawiskiem bardzo niepokojącym, bo nie reguluje swoich zobowiązań.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	Wskaźnik bezwzględny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Wskaźnik malejący	w dniach	X	X	X
Spyw należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Wskaźnik malejący	w dniach	X	115 640	5
Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Wskaźnik malejący	w dniach	X	334 810	5
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	X	0,00	0,84

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

Wobec braku należności z tyt. dostaw i usług nie można wyliczyć wskaźnika obrotu należnościami.

Wobec braku regulowania zobowiązań nie można również ustalić wskaźnika rotacji zobowiązań. Brak przychodów ze sprzedaży wyklucza ustalenie wskaźnika produktywności aktywów.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	2016	2015	2014		
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	164,70%	46497,29%	24119,95%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	5,11%	3,60%	9,80%
Złota reguła finansowania <u>kapitał własny x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	4730,25%	2686,09%	924,27%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tyś.zł	25 059,7	10 014,1	2 094,6

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nastąpił istotny wzrost wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego, co powinno wpływać na stabilność gospodarczą jednostki. Wobec braku przychodów oraz środków pieniężnych na uregulowanie zobowiązań ocena tych wskaźników, pomimo przekroczenia poziomu bezpiecznego nie może być jednak pozytywna.

3.4.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	Wskaźnik bezpieczeństwa	Jednostka	2016	2015	2014
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	(154,4)	(217,0)	750,3
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej wynik finansowy netto przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	X	X	X
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych amortyzacja roczna x 100 przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niaki	procent	X	X	X
Wskaźnik spłacalności zobowiązań zobowiązania ogółem przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	X	X	X
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu przepływy pieniężne z działalności operacyjnej średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	X	X	X

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik spłacalności zobowiązań poniżej 1,0 określa, że przy danych za rok obrotowy przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – podmiot gospodarczy jest w stanie spłacić zobowiązania w okresie mniejszym od 1 roku. Odwrotnością tego wskaźnika jest wskaźnik poziomu gotówkowej spłacalności zobowiązań z przepływów pieniężnych na dzień bilansu.

Wobec braku środków pieniężnych w Spółce, wskaźników tych nie można ustalić.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja Spółki upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Spółka musi podjąć działalność gospodarczą, celem zapewnienia płynnych środków finansowych do prawidłowego funkcjonowania. Niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki jest niestabilna mimo, że stopa % łącznego zadłużenia Spółki, nie przekracza bezpiecznego wskaźnika określonego na poziomie 50% aktywów.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swoich problemach płatniczych, co może się mieć wpływ na zdolność do kontynuacji działalności.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 24.10.2016r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą jednostki przez Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych sp. z o.o. we Wrocławiu przy ulicy Plac Powstańców Śląskich 1/201, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia. W roku obrotowym nie dokonywano zmiany systemu komputerowego.
- 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) jednostka przechowuje zbiory z dokonywaniem wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki 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 potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016r.
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
- b) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016r.
 - należności z tytułów publicznoprawnych
 - rozliczenia międzyokresowe
 - kapitały własne
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Biegły rewident nie obserwował spisu natury, gdyż Spółka nie posiadała aktywów podlegających takiemu spisowi.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowią 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

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 15 215 187,00 zł

Stanowią one 59,46% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Inwestycje długoterminowe 15 200 000,00 zł

Stanowią one 59,40% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Długoterminowe aktywa finansowe	x	15 200 000,00	x	15 200 000,00
a) w jednostkach powiązanych	x	15 200 000,00	x	15 200 000,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	x	x	x	x
c) w pozostałych jednostkach	x	x	x	x
Razem	x	15 200 000,00		15 200 000,00

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w postaci akcji. Nie dokonywała odpisu aktualizującego, gdyż akcje zostały objęte w październiku 2016r i z testu na utratę wartości nie wynika konieczność aktualizacji. Posiadane przez jednostkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w cenie nabycia.

3.1.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 15 187,00 zł

Stanowią one 0,06% bilansowej sumy aktywów. Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 10 374 284,58 zł

Stanowią 40,54% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Należności krótkoterminowe**10 364 238,16 zł**

Stanowią 40,50% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia ¹	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności od jednostek powiązanych	8 134 000,00	x	8 134 000,00
a) inne	8 134 000,00	x	8 134 000,00
Należności od pozostałych jednostek	2 230 238,16	x	2 230 238,16
Należności z tyt. dostaw i usług	1 166,73	x	1 166,73
Należności z tyt. publicznoprawnych	6 463,33	x	6 463,33
Inne należności	2 222 608,10	x	2 222 608,10
Razem	10 364 238,16	0,00	10 364 238,16

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Nie dokonywano odpisów aktualizujących.

3.2.2. Inwestycje krótkoterminowe**1,99 zł**

Stanowią 0,00% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1,99
a) w jednostkach powiązanych	x
b) w pozostałych jednostkach	x
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1,99
Inne inwestycje krótkoterminowe	x
Razem	1,99

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane a zerowy stan środków pieniężnych na rachunku potwierdzony na dzień bilansowy przez bank obsługujący Spółkę.

3.2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**10 044,43 zł**

Stanowią 0,04% aktywów i obejmują tytuły:

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na roku bieżącego
- Korekta podatku VAT od tzw. złych długów	10 044,43
Razem	10 044,43

Jednostka 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 25 589 471,58 zł

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał (fundusz) własny 25 059 696,78 zł**

Stanowi 97,93% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 10 000 000,00 zł

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

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 15 431 164,04 zł

Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 15 200 000 zł tytułem wkładu niepieniężnego za akcje wniesione przez Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych ELQ sp. z o. o. o za 494 udziały, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 września 2016r.

4.1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych (217 042,77) zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (154 424,49) zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 529 774,80 zł

Stanowią one 2,07% bilansowej sumy pasywów i z tego przypadku na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 14 991,87 zł

Stanowią 0,06% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	x	x	x	x
Rezerwy na świadczenia pracownicze	x	x	x	x
Pozostałe rezerwy	5 000,00	14 991,87	5 000,00	14 991,87
- Usługi księgowe	2 000,00	12 000,00	2 000,00	12 000,00
- Badanie sprawozdania finansowego	3 000,00	2 991,87	3 000,00	2 991,87
Razem	5 000,00	14 991,87	5 000,00	14 991,87

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 14 991,87. zł dotyczą zobowiązań, które staną się wymagalne w I kwartale następnego roku.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe

514 782,93 zł

Stanowią 2,01% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	514 782,93	367 814,47
1. Wobec jednostek powiązanych	x	x
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	x	x
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	514 782,93	367 814,47
a) kredyty i pożyczki	329 378,11	250 309,09
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	x	x
c) inne zobowiązania finansowe	x	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	162 057,98	94 998,08
- do 12 miesięcy	162 057,98	94 998,08
- powyżej 12 miesięcy	x	x
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	x	x
f) zobowiązania wekslowe	x	x
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	20 099,61	20 007,30
h) z tytułu wynagrodzeń	3 000,00	2 500,00
i) inne	247,23	x
4. Fundusze specjalne	x	x

Ad 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
- pożyczki	249 363,50	327 832,52
- kredyt w rachunku bieżącym	945,59	1 545,59
Razem	250 309,09	329 378,11

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

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami	162 057,98	x	162 057,98
Razem	162 057,98	x	162 057,98

Rozrachunki z dostawcami nie uregulowano do dnia badania.

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

g) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego
- Podatek dochodowy osób prawnych	x
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	13 908,00
- Podatek VAT	x
- Składki ZUS	6 191,61
Razem	20 099,61

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US.

h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono w 2017r. r. w kwocie 3 000,00 zł.

i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 247,23 zł
Obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, składek PZU i innych.

4.3. Ogółem pasywa bilansu 25 589 471,58 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką 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 produktów x

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.

5.2. Koszty działalności operacyjnej

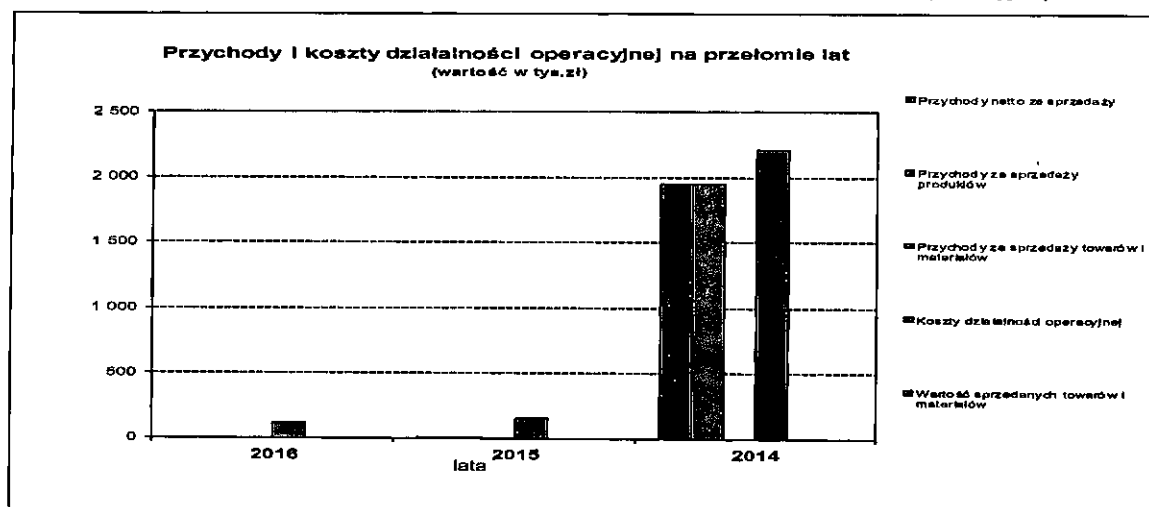
117 342,66 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	x	x
Zużycie materiałów i energii	39,17	0,03
Usługi obce	66 727,18	56,87
Podatki i opłaty	49 984,00	42,60
Wynagrodzenia	592,31	0,50
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	x	x
Pozostałe koszty rodzajowe	x	x
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	x	x
Razem	117 342,66	100,00

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej:



5.3. Pozostałe koszty operacyjne

0,31 zł

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Inne koszty operacyjne	0,31
Razem	0,31

5.4. Koszty finansowe**30 731,52 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	29 431,52
Inne	1 300,00
Razem	30 731,52

5.5. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku (straty) z całokształtu działalności w kwocie 154 424,49 zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.**6.1. Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):**

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	x
Przychody wyłączone z opodatkowania	x
Przychody włączone do opodatkowania	x
Przychody podatkowe	x

Przychody ogółem wg ksiąg rachunkowych i przychody podatkowe nie wystąpiły.

6.2. Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	148 074,49
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	77 523,83
- Odsetki od pożyczek	29 431,52
- Koszty związane z podwyższeniem kapitału	47 500,00
- Nie wypłacone wynagrodzenie	592,31
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	53 299,14
- Rezerwa na audyt	2 000,00
- Korekta kosztów 2015 tyt. złych długów	51 299,14
Koszty uzyskania przychodu	123 849,80

Koszty ogółem wg ksiąg rachunkowych różnią się o kwotę 24 224,69 zł, wykazaną w RZiS ze względów podanych w punkcie 6.1. niniejszego raportu.

Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z punktu 6.1. i 6.2:

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	x
-	Koszty uzyskania przychodu	123 849,80
	Dochód (strata) podatkowy(a)	-123 849,80
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	x
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	x
-	Darowizny do odliczenia (-)	x
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	x
	Dochód (strata) opodatkowania	
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	x
	Podstawa opodatkowania	
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	x
-	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	x
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	15 187,00
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	6 350
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	x
	Zysk (Strata) brutto	71 977,00
	Zysk (Strata) netto	154 424,49

W rachunku zysków i strat jednostka wykazała stratę netto za rok badany w wysokości 154 424,49 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

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

7. Pozostałe zagadnienia.**7.1. 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 nie wykazuje bilansowej zmiany środków pieniężnych.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	-49 237,50
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	x
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	49 237,50
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	x
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	x

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o 15 045 575,51 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. 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.

7.4. 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. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident 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 w dniu 02.06.2017r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

Zostały opisane w Informacji dodatkowej.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 25 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
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:


Teresa Choroszyńska

nr rej 6772

Katowice, dn. 02.06.2017r.

Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot 1780

ZESPÓŁ REWIDENTÓW KSIĘGOWYCH
ADVISOR Sp. z o.o.
40-004 Katowice, Al. Korfantego 2
tel./fax 32 253 00 05
NIP 644-28-06-499

