

# Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego

**BLIRT Spółka Akcyjna**  
z siedzibą w Gdańsku  
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

***Dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy BLIRT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **BLIRT Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku, ul. Trzy Lipy 3, lok. 1.38, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **6 522 824,68 zł**,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości **(-) 3 603 460,65 zł**,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **416 179,74 zł**,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(-) 105 222,28 zł**,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

***Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w tej ustawie. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

**Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta**

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe **BLIRT Spółka Akcyjna** :

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości i mającymi zastosowanie przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.



***Sprawozdanie z działalności***

Sprawozdanie z działalności obejmuje informacje finansowe i niefinansowe. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności. Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tym sprawozdaniu. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy poniżej.

***Opinia o sprawozdaniu z działalności***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności w celu stwierdzenia, czy uwzględnia ono, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz czy informacje w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i informacje w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

***Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez ustawę o rachunkowości***

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.



Krystyna Krzyżanowska  
Biegły rewident nr 5131

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

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

Gdańsk, dnia 06.04.2017 r.

# Raport

z badania sprawozdania finansowego

**BLIRT Spółka Akcyjna**  
z siedzibą w Gdańsku  
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	5
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
2.	Część szczegółowa raportu	6
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	6
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	6
2.1.2.	Wynik finansowy	7
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9



## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa jednostki

BLIRT Spółka Akcyjna

#### 1.1.2. Siedziba jednostki

80-172 Gdańsk, ul. Trzy Lipy 3, lok. 1.38

#### 1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	10.09.2010 r.
Numer rejestru:	KRS 0000365053
REGON:	220527895
NIP:	583-300-93-29

#### 1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki są:

Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii - PKD 72.11.Z

#### 1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2016 roku kapitał podstawowy wynosi 781 968,00 zł, dzieli się na 7 819 680 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

- 2 375 000 akcji imiennych założycieli o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, SERII A uprzywilejowanych co do głosów, w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	o wartości 237 500,00 zł
- 39 220 akcji SERII B o wartości nominalnej po 0,10zł każda	3 922,00 zł
- 1 369 039 akcji SERII C o wartości nominalnej po 0,10zł każda	136 903,90 zł
- 503 088 akcji SERII D o wartości nominalnej po 0,10zł każda	50 308,80 zł
- 95 000 akcji SERII F o wartości nominalnej po 0,10 zł każda	9 500,00 zł
- 95 000 akcji SERII G o wartości nominalnej po 0,10 zł każda	9 500,00 zł
- 590 000 akcji SERII H o wartości nominalnej po 0,10 zł każda	59 000,00 zł
- 320 000 akcji SERII I o wartości nominalnej po 0,10 zł każda	32 000,00 zł
- 955 500 akcji SERII J o wartości nominalnej po 0,10 zł każda	95 550,00 zł
- 1 477 833 akcji SERII L o wartości nominalnej po 0,10 zł każda	147 783,30 zł
<b>7 819 680 akcji</b>	<b>781 968,00 zł</b>

Akcje SERII B do SERII L są akcjami nieuprzywilejowanymi.

Akcje wszystkich emisji o łącznej wartości 781 968,00 zł objęte zostały w wyniku wniesienia wkładu pieniężnego.

Aktem notarialnym Rep. A nr 2947/2016 w dniu 17 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 147 783,30 zł w drodze emisji 1 477 833 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 2,03 zł.

Zmianę wysokości kapitału zakładowego zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.07.2016 r.

Na dzień 31.12.2016 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawia się następująco:

Dane na dzień 31.12.2016 r.		wartość nominalna akcji	0,10		
Akcjonariusze	Ilość akcji	udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział w prawach głosu	Wartość nominalna posiadanych akcji
Marian Popinigis	3 375 551	43,17%	4 723 551	46,33%	337 555,10
N50 Cyprus Ltd	2 860 147	36,58%	2 860 147	28,06%	286 014,70
Elżbieta Kur z synami	537 000	6,87%	1 064 000	10,44%	53 700,00
Jerzy Milewski	500 000	6,39%	1 000 000	9,81%	50 000,00
Pozostali akcjonariusze	546 982	6,99%	546 982	5,37%	54 698,20
<b>Razem</b>	<b>7 819 680</b>	<b>100,00%</b>	<b>10 194 680</b>	<b>100,00%</b>	<b>781 968,00</b>

Na mocy upoważnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (uchwała nr 20 z dnia 17.05.2016 r. Akt notarialny Rep. A. nr 2947/2016), Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej uchwałą z dnia 07.12.2016 r. ( Akt notarialny Rep. A nr 7357/2016) podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę 52 631,60 zł w drodze emisji 526 316 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 1,90 zł.

Zgodnie z podjętą uchwałą postanowienia dotyczące dokonania zmian w Statucie Spółki obowiązują z dniem dokonania rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 834 599,60 zł zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20.01.2017 r.



Na dzień wydania niniejszej opinii struktura akcjonariuszy Spółki przedstawia się następująco.

Dane na dzień wydania opinii		wartość nominalna akcji	0,10		
Akcjonariusze	Ilość akcji	udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział w prawach głosu	Wartość nominalna posiadanych akcji
Marian Popinigis	3 375 551	40,45%	4 723 551	44,06%	337 555,10
N50 Cyprus Ltd	3 386 463	40,58%	3 386 463	31,59%	338 646,30
Elżbieta Kur z synami	537 000	6,43%	1 064 000	9,92%	53 700,00
Jerzy Milewski	500 000	5,99%	1 000 000	9,33%	50 000,00
Pozostali akcjonariusze	546 982	6,55%	546 982	5,10%	54 698,20
<b>Razem</b>	<b>8 345 996</b>	<b>100,00%</b>	<b>10 720 996</b>	<b>100,00%</b>	<b>834 599,60</b>

#### 1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Do dnia 30 czerwca 2016 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- 1/ Pan Jerzy Milewski - Prezes Zarządu,
- 2/ Pan Marian Popinigis - Pierwszy Wiceprezes Zarządu,
- 3/ Pan Witold Grabysz - Wiceprezes Zarządu ds. Badań i Rozwoju.

Od dnia 01 lipca 2016 r. do dnia wydania opinii w skład Zarządu Spółki wchodzi dwóch

Członków Zarządu:

- 1/ Pan Piotr Lassota - Prezes Zarządu
- 2/ Pan Witold Grabysz - Wiceprezes Zarządu

## **1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

### **1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 21.11.2016 r., zawartą na podstawie uchwały nr 1/2016 Rady Nadzorczej z dnia 22.10.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

### **1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń**

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 17.05.2016 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (Akt notarialny Rep. A nr 2947/2016), które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie (-) 1 277 400,92 złotych będzie w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 25.05.2016 r.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało złożone w III Urzędzie Skarbowym w Gdańsku w dniu 19.05.2016 r.

## 2. Część szczegółowa raportu

### 2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

#### 2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Wartości niematerialne i prawne	565,82	7,8%	457,30	7,0%	-19,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 328,87	32,1%	2 044,28	31,3%	-12,2%
Inwestycje długoterminowe	467,91	6,4%	467,91	7,2%	0,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	53,77	0,8%	100,0%
	<b>3 362,60</b>	<b>46,3%</b>	<b>3 023,26</b>	<b>46,3%</b>	<b>-10,1%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	577,44	8,0%	592,31	9,1%	2,6%
Należności krótkoterminowe	1 125,53	15,5%	769,10	11,8%	-31,7%
Inwestycje krótkoterminowe	2 107,86	29,1%	2 002,64	30,7%	-5,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82,27	1,1%	135,51	2,1%	64,7%
	<b>3 893,10</b>	<b>53,7%</b>	<b>3 499,56</b>	<b>53,7%</b>	<b>-10,1%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 255,70</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 522,82</b>	<b>100,0%</b>	<b>-10,1%</b>

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>					
Kapitał podstawowy	634,18	8,7%	781,97	12,0%	23,3%
Kapitał zapasowy	3 198,50	44,1%	5 536,82	84,9%	73,1%
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	1 019,64	15,6%	100,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	763,50	10,5%	-	-	-100,0%
Zysk (strata) netto	-1 277,40	-17,6%	-3 603,46	-55,2%	182,1%
	<b>3 318,79</b>	<b>45,7%</b>	<b>3 734,97</b>	<b>57,3%</b>	<b>12,5%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>					
Rezerwy na zobowiązania	9,97	0,1%	271,77	4,2%	2626,9%
Zobowiązania długoterminowe	105,91	1,5%	19,23	0,3%	-81,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	2 571,93	35,4%	1 376,38	21,1%	-46,5%
Rozliczenia międzyokresowe	1 249,10	17,3%	1 120,47	17,1%	-10,3%
	<b>3 936,91</b>	<b>54,3%</b>	<b>2 787,85</b>	<b>42,7%</b>	<b>-29,2%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 255,70</b>	<b>100,0%</b>	<b>6 522,82</b>	<b>100,0%</b>	<b>-10,1%</b>

## 2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 616,83	86,5%	4 296,92	79,2%	-23,5%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	879,29	13,5%	1 131,36	20,8%	28,7%
	<b>6 496,12</b>	<b>100,0%</b>	<b>5 428,28</b>	<b>100,0%</b>	<b>-16,4%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>					
Amortyzacja	1 545,28	23,8%	1 092,47	20,1%	-29,3%
Zużycie materiałów i energii	1 408,31	21,7%	1 120,05	20,6%	-20,5%
Usługi obce	2 534,40	39,0%	1 870,38	34,5%	-26,2%
Podatki i opłaty	54,92	0,8%	105,60	1,9%	92,3%
Wynagrodzenia	3 597,59	55,4%	3 811,00	70,2%	5,9%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	618,46	9,5%	679,74	12,5%	5,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	379,75	5,8%	359,37	6,6%	-5,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	575,66	8,9%	842,47	15,6%	46,3%
	<b>10 714,37</b>	<b>164,9%</b>	<b>9 881,08</b>	<b>182,0%</b>	<b>-7,8%</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-4 218,25</b>	<b>-64,9%</b>	<b>-4 452,80</b>	<b>-82,0%</b>	<b>5,6%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 176,29	48,9%	962,62	17,7%	-69,7%
Pozostałe koszty operacyjne	125,80	2,0%	59,00	1,1%	-53,1%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 167,76</b>	<b>-18,0%</b>	<b>-3 549,18</b>	<b>-65,4%</b>	<b>203,9%</b>
Przychody finansowe	9,90	0,1%	5,53	0,1%	-44,2%
Koszty finansowe	119,54	1,8%	59,81	1,1%	-50,0%
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-1 277,40</b>	<b>-19,7%</b>	<b>-3 603,46</b>	<b>-66,4%</b>	<b>182,1%</b>
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 277,40</b>	<b>-19,7%</b>	<b>-3 603,46</b>	<b>-66,4%</b>	<b>182,1%</b>

### 2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
<b>1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-46,6%	-64,9%	-82,0%
<b>2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b> (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-20,6%	-35,7%	-102,2%
<b>3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b> (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	67	71	52
<b>4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b> (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	26,7%	37,0%	25,6%
<b>5. Wskaźnik płynności I</b> (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,9	1,4	2,1

*Ze względu na utrzymujące się ujemne wyniki z prowadzonej działalności gospodarczej wskaźniki rentowności wykazują wartości ujemne.  
 Spółka terminowo reguluje swoje zobowiązania.  
 Wskaźnik ogólnego zadłużenia poprawił się – zmniejszył się z 37,0% do 25,6%.*

## 2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

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

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

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

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

Ostatnia inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych przeprowadzona została w 2016 r.



Krystyna Krzyżanowska  
Biegły rewident nr 5131

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

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

Gdańsk, dnia 06.04.2017 r.