
DOKUMENTACJA
z badania sprawozdania finansowego
REMEDIS Spółka Akcyjna
w Poznaniu
za rok 2016

Załączniki:

1. Opinia z badania sprawozdania finansowego
 2. Raport z badania sprawozdania finansowego
-

Poznań, marzec 2017 rok

OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS Spółka Akcyjna
w Poznaniu

za rok 2016

Poznań, marzec 2017 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla
Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
REMEDIS Spółka Akcyjna
ul. Petera Mansfelda 4, 60-855 Poznań

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki REMEDIS S.A. (zwanej dalej Spółką) z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15.495.761,37 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości 571.612,37 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 616.162,37 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku o kwotę 1.753.760,52 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki 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 roku o rachunkowości (DzU z 2016 roku poz. 1047) („ustawa 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 i Rada Nadzorcza zobowiązani są 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 Spółki 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 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 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
2. zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

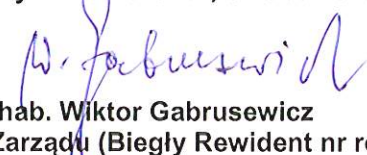
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej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

Kluczowy Biegły Rewident



Wiktor Gabrusewicz
Nr w rejestrze 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań



Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 17 marca 2017 roku

RAPORT
z badania sprawozdania finansowego
REMEDIS Spółka Akcyjna
w Poznaniu
za rok 2016

Poznań, marzec 2017 rok

Spis treści

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo	2
3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym	4
4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	4
5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania	5
7. Cel badania, opinia i raport z badania	5
B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	6
1. Uwagi wstępne	6
2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2014 - 2016	6
3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2014 - 2016	7
4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena	8
5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena	9
6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	11
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	13
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	13
3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów	14
4. Rachunek zysków i strat	18
5. Obowiązkowe obciążenia wyniku	20
6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej	20
7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym	20
8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych	20
9. Prawidłowość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki	21
10. Zdarzenia po dacie bilansu	21
11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	21
D. CZĘŚĆ KOŃCOWA	22
1. Ustalenia i informacje końcowe	22

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki:

REMEDIS Spółka Akcyjna

Adres: ul. Petera Mansfelda 4, 60 - 855 Poznań.

Forma prawna: spółka akcyjna.

Podstawowym przedmiotem działania, który został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek.
- pozostała finansową działalność usługową gdzie indziej nie sklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99 Z) - polegająca na udzielaniu pożyczek zakładom opieki zdrowotnej.

Średnia liczba zatrudnionych w badanym okresie wynosiła 4 osoby.

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki spisane aktem notarialnym Rep. A nr 6573/2006 dnia 26.10.2006 roku, sporządzonym przed asesorem notarialnym Rafałem Szczepańskim, zastępcą notariusza Mikołaja Borkowskiego na czas nieokreślony.

Ostatnia zmiana w statucie wprowadzona aktem notarialnym Rep. A nr 2535/2014 z 24.06.2014 roku w sprawie zmiany § 2 statutu Spółki.

Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 28.12.2006 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270485. Rejestrację tę przeniesiono do Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział KRS. Ostatnia informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z KRS z 07.03.2017 roku.

Dane identyfikujące badaną Spółkę:

- REGON: 300464078 nadany przez Urząd Statystyczny w Poznaniu w dniu 20.12.2006 roku,
- NIP: 7811792748,
- VAT UE: PL 7811792748

zgodnie z Decyzją Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce z dnia 21.12.2006 roku.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2016 roku wynosił 6.330.010,20 zł i dzielił się na 63.300.102 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, obejmujących:

- 17.210.000 akcji uprzywilejowanych serii A, posiadających 2 głosy na akcję,
oraz akcje nieuprzywilejowane:

- 5.246.000 akcji serii B,
- 14.970.666 akcji serii C,
- 1.700.000 akcji serii D,
- 24.173.436 akcji serii E.

Wartość akcji objętych za aport 2.021.000,00 zł.

Wielkość kapitału podstawowego w badanym okresie nie uległa zmianie.

Struktura akcjonariuszy Spółki na dzień 31.12.2016 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wskaźnik udziału (w %)
KLN Investments Sp. z o.o.	31.577.666	3.157.766,60	49,89
INC S.A.	25.283.316	2.528.331,60	39,94
Krzysztof Nowak	603.000	60.300,00	0,95
Pozostali Inwestorzy	5.836.120	583.612,00	9,22
Razem kapitał zakładowy	63.300.102	6.330.010,20	100,00

Kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku wynosił 6.811.574,97 zł i zmniejszył się o 616.162,37 zł w porównaniu do roku 2015.

Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01.03.2013 roku nastąpiło połączenie REMEDIS S.A. z INWEST CONSULTING S.A. z/s w Poznaniu w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Ksh w zamian za akcje, które REMEDIS S.A. wydała akcjonariuszowi INWEST CONSULTING S.A..

Badana jednostka jest powiązana kapitałowo (art. 3 ust. 1 pkt. 43 uor) z KLN Investments Spółka z o.o. i nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej.

Władze jednostki:

- **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,**
- **Rada Nadzorcza:**
 - **Orłowski Piotr,**
 - **Markwitz Wiesław,**
 - **Kamiński Sławomir,**
 - **Koszczyński Krzysztof,**
 - **Zygmanowski Piotr.**
- **Zarząd Spółki jest jednoosobowy i tworzy go:**
 - **Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu.**

Prokurentem Spółki jest Pan **Marcin Wyszogrodzki.**

Księgi rachunkowe prowadzi FIGURES Kancelaria Rachunkowa Spółka z o. o., ul. Towarowa 35, 61 - 896 Poznań na podstawie umowy 20/2010 z dnia 15.12.2010 roku.

3. Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15.495.761,37 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie (-) 571.612,37 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 616.162,37 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku o kwotę 1.753.760,52 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka do rocznego sprawozdania finansowego dołączyła sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości.

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

Na podstawie przeprowadzonego badania wydaliśmy opinię biegłego rewidenta stanowiącą odrębny dokument.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2016 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 15.452.580,85 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2016 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany, które zbadane zostało przez firmę CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań. Opinia z 25.05.2016 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 5 z dnia 30.06.2016 roku.

Wynik finansowy stratę netto w kwocie (-) 450.492,24 zł, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 z dnia 30.06.2016 roku postanowiono pokryć z kapitału zapasowego.

Wynik finansowy prawidłowo ujęto w księgach 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań Jeżyce w dniu 8.07.2016 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 11.07.2016 roku.

W okresie objętym badaniem w Spółce prowadzone były czynności sprawdzające związane z rozliczeniem podatku VAT.

5. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61 - 541 Poznań jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych

Rewidentów pod numerem 541. W jego imieniu badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Wiktor Gabrusewicz (nr w rej. 918) z udziałem aplikanta Tomasza Niedźwiedzia na podstawie umowy nr 43/17 zawartej dnia 05.12.2016 roku w okresie od 13.03.2017 roku do 17.03.2017 roku w siedzibie Spółki oraz w biurze audytora.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku dokonany został zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z 05.12.2016 roku, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity DzU z 11.07.2016 roku poz. 1000).

6. Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku poz. 1047 z późn. zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

7. Cel badania, opinia i raport z badania

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Spółka udostępniła biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności. Poinformował również, że po dacie sporządzenia bilansu do dnia złożenia oświadczenia nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć znaczny wpływ na sytuację finansową jednostki.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

Przeprowadzone przez biegłego rewidenta badanie nie zastępuje kontroli podatkowych przeprowadzanych przez uprawnione organy kontroli skarbowej.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej jednostki. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2014-2016,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2014-2016,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2014-2016 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2014 - 2016

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	Struktura 2016	Dynamika 2016/2015 w %
A. Aktywa trwałe	6 448 712,67	7 568 140,18	5 593 749,82	41,62	85,21
1. Wartości niematerialne i prawne	3 479 375,52	3 692 398,56	3 905 421,60	22,45	94,23
2. Rzeczowe aktywa trwałe	40 711,20	219 339,30	224 354,81	0,26	18,56
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Inwestycje długoterminowe	2 646 987,95	3 431 675,32	1 288 163,41	17,08	77,13
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	281 638,00	224 727,00	175 810,00	1,82	125,32
B. Aktywa obrotowe	9 047 048,70	7 884 440,67	16 297 413,79	58,38	114,75
1. Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	-
2. Należności krótkoterminowe	698 003,16	851 721,04	1 213 800,65	4,50	81,95
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 279 871,72	6 998 266,52	15 055 595,59	53,43	118,31
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	69 173,82	34 453,11	28 017,55	0,45	200,78
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	-
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Suma aktywów	15 495 761,37	15 452 580,85	21 891 163,61	100,00	100,28

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że w 2016 roku główną grupę składników stanowiły aktywa obrotowe (58,38 %).

Majątek jednostki ujęty w całkowitych aktywach bilansu za rok 2016 zwiększył się o 43.180,52 zł, tj. o 0,28 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych - spadek o 1.119.427,51 zł
- w aktywach obrotowych - wzrost o 1.162.608,03 zł

Głównym składnikiem aktywów trwałych stanowią wartości niematerialne i prawne wynikające z tytułu połączenia ze Spółką Invest Consulting.

Zmniejszenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) wynosiło 338.069,61 zł. Ponadto Spółka zlikwidowała dwa leasingowane pojazdy w wyniku szkody całkowitej.

Zmniejszenie majątku trwałego jest związany głównie ze spadkiem inwestycji długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek.

W aktywach obrotowych wystąpiły różnokierunkowe zmiany w stosunku do poprzedniego okresu:



- należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 153.717,88 zł. Odpisy aktualizujące w roku 2016 wyniosły 244.806,60 zł,
- inwestycje krótkoterminowe zwiększyły się o 1.281.605,20 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły o 34.720,71 zł.

Wskaźniki struktury aktywów w 2016 roku wskazują na przewagę aktywów obrotowych nad aktywami trwałymi. Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym uległa przesunięciu w stosunku do roku poprzedniego na korzyść majątku obrotowego.

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2014 – 2016

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	Struktura 2016	Dynamika 2016/2015 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	6 811 574,97	7 427 737,34	7 878 229,58	43,96	91,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 330 010,20	6 330 010,20	6 330 010,20	40,85	100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 097 727,14	2 177 269,45	2 503 539,36	7,08	50,42
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-44 550,00	-629 050,07	-744 282,83	-0,29	7,08
6. Zysk (strata) netto	-571 612,37	-450 492,24	-211 037,15	-3,69	126,89
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 684 186,40	8 024 843,51	14 012 934,03	56,04	108,22
1. Rezerwy na zobowiązania	76 400,93	102 417,66	60 814,90	0,49	74,60
2. Zobowiązania długoterminowe	6 899 816,64	6 889 138,71	76 691,94	44,53	100,15
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 527 579,39	695 756,45	13 294 208,57	9,86	219,56
4. Rozliczenia międzyokresowe	180 389,44	337 530,69	581 218,62	1,16	53,44
Suma pasywów	15 495 761,37	15 452 580,85	21 891 163,61	100,00	100,28

Kapitał własny wynosił 43,96 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zmniejszył się o 616.162,37 zł, tj. o 8,30 %. Wpływ na tę zmianę miały strata badanego roku i zmniejszenie kapitału zapasowego w związku z pokryciem straty netto z lat ubiegłych.

Kapitał obcy wynosił 56,04 % pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 659.342,89 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o 26.016,73 zł,
- zobowiązania długoterminowe wzrosły o 10.677,93 zł,
- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 831.822,94 zł, tj. o 219,56 %, w tym z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 906.618,07 zł,
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 157.141,25 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest oparta na przewadze kapitału obcego. Kapitał własny pokrywa w pełni aktywa trwałe.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2016	2015	2014	Różnica 2016-2015	Dynamika 2016/2015 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	738 288,05	1 245 834,28	2 224 578,96	-507 546,23	59,26
- od jednostek powiązanych	16 545,19	16 499,98	16 499,98	45,21	100,27
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	340 954,73	442 466,09	1 063 576,48	-101 511,36	77,06
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00	-
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	397 333,32	803 368,19	1 161 002,48	-406 034,87	49,46
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	-
E. Koszty ogólnego zarządu	1 135 940,58	1 080 378,13	1 259 745,71	55 562,45	105,14
F. Strata ze sprzedaży (C-D-E)	-738 607,26	-277 009,94	-98 743,23	-461 597,32	266,64
G. Pozostałe przychody operacyjne	566 864,85	87 046,21	57 884,45	479 818,64	651,22
H. Pozostałe koszty operacyjne	519 898,14	257 964,88	230 065,40	261 933,26	201,54
I. Strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	-691 640,55	-447 928,61	-270 924,18	-243 711,94	154,41
J. Przychody finansowe	52 442,45	21 758,47	91 214,81	30 683,98	241,02
K. Koszty finansowe	10 336,48	38 021,10	25 082,78	-27 684,62	27,19
L. Strata z działalności gospodarczej (I+J-K)	-649 534,58	-464 191,24	-204 792,15	-185 343,34	139,93
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-
N. Strata brutto (L+M)	-649 534,58	-464 191,24	-204 792,15	-185 343,34	139,93
O. Podatek dochodowy	-77 922,21	-13 699,00	6 245,00	-64 223,21	568,82
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
R. Strata netto (N-O)	-571 612,37	-450 492,24	-211 037,15	-121 120,13	126,89

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 738.288,05 zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 40,74 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów, na którą składają się odsetki z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom leczniczym oraz usługi doradcze na rzecz jednostek samorządów terytorialnych, co stanowi podstawę działalności Spółki.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 340.954,73 zł i w porównaniu do roku ubiegłego spadły o 22,94 %.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wykazują silniejszą dynamikę spadku od obniżenia dynamiki przychodów.

Zysk brutto ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży i koszty ich osiągnięcia wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 397.333,32 zł. W roku ubiegłym osiągnięto zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 803.368,19 zł.

Koszty sprzedaży nie wystąpiły w okresie badanym a koszty ogólnego zarządu stanowiły 1.135.940,58 zł.

Strata ze sprzedaży

Strata ze sprzedaży wyniosła (-)738.607,26 zł i zwiększyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 461.597,32 zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych osiągnięto zysk w kwocie 46.966,71 zł i jest wyższy od poprzedniego okresu o 217.885,38 zł.

Przychody i koszty finansowe

Działalność finansowa wygenerowała zysk w kwocie 42.105,97 zł, który wyższy od poprzedniego okresu o 58.368,60 zł.

Strata brutto

Poniesiona strata brutto badanego okresu wynosi 649.534,58 zł i jest wyższa od poprzedniego okresu o 185.343,34 zł.

Strata netto

W roku obrotowym Spółka wygenerowała stratę netto w kwocie 571.612,37 zł. Na zwiększenie poniesionej straty badanego okresu w stosunku do lat ubiegłych wpływ miały:

- zmniejszone przychody netto ze sprzedaży i poniesiona strata ze sprzedaży,
- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych i w rezultacie czego osiągnięto zysk na tej działalności,
- osiągnięto też nadwyżkę przychodów nad kosztami finansowymi,
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych oraz spadek kosztów finansowych.

5. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności

			2016	2015	2014
1. Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Max	-100,04	-22,23	-4,44
2. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe)	Max	-42,10	-33,26	-8,89
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem	Max	-3,69	-2,92	-0,96
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny	Max	-8,39	-6,06	-2,68

Wystąpienie w roku obrotowym straty spowodowało, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźniki rentowności sprzedaży w roku 2016 uległy pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego pomimo uzyskania zysku brutto ze sprzedaży.

Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł (-) 3,69 % co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 3,69 zł straty netto.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł (-) 8,39 % i był wyższy od 2015 roku (w ujemnej wielkości).

Wskaźniki płynności finansowej

			2016	2015	2014
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	5,92	11,33	1,23
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	5,92	11,33	1,23
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	5,42	10,06	1,13
4. Kapitał obrotowy (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	Max	7.519,47	7.188,68	3.003,21

*Przy obliczaniu wskaźników płynności finansowej należy pominąć należności i zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy.

Analiza płynności finansowej wskazuje na zdolność Jednostki do regulowania zobowiązań w terminie płatności.

Wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała się w przedziale wielkości znacznie powyżej pożądaných, pomimo ich obniżenia w 2016 roku.

Kapitał obrotowy netto w 2016 roku osiągnął wartość dodatnią co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźniki sprawności działania

			2016	2015	2014
1. Rotacji majątku ogółem	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	Max	0,05	0,08	0,10
2. Rotacji majątku trwałego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe	Max	0,11	0,16	0,40
3. Rotacji majątku obrotowego	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	Max	0,08	0,16	0,14
4. Szybkość obrotu należnościami w dniach	należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	191	174	126
5. Termin spłaty zobowiązań w dniach	zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Min	9	11	10

Wskaźniki obrotu aktywów (ogółem, trwałych i obrotowych) badanego okresu były niskie co wynika z charakteru działalności Spółki, która nie prowadzi typowej działalności operacyjnej.

Nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności z tytułu dostaw i usług z 174 do 191 dni, co było następstwem wydłużających się terminów zapłaty.

Czas obsługi zobowiązań z tytułu dostaw i usług był znacznie krótszy od inkasa należności co potwierdza, że pomimo ujemnej rentowności Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Wskaźniki finansowania działalności

			2016	2015	2014
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem	0,30 - 0,50	0,54	0,49	0,61
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	1,06	0,98	1,41
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe	-	2,13	1,89	1,42
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	kapitały obce / kapitał własny	<1	1,27	1,08	1,78
5. Trwałości struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem	Max	0,88	0,93	0,36
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług	<1	0,04	0,06	0,08

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych utrzymywało się na średnim poziomie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2016 roku wynosiło 54 % i było wyższe w stosunku do roku ubiegłego o 5 punktów procentowych..

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 106 % co oznacza, że w całości sfinansowany był ze źródeł własnych. Nadwyżka ponad 100 % wartości majątku trwałego oznacza finansowanie także ze źródeł własnych również część aktywów obrotowych.

W 2016 roku trwałość struktury finansowania Spółki uległa niewielkiemu pogorszeniu.

Relacje zobowiązań do należności wynoszą poniżej 1, co oznacza, że zobowiązania z tytułu dostaw i usług mają pełne pokrycie w należnościach z tego samego tytułu..

6. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Oceniając sytuację majątkową i finansową Spółki w 2016 roku na podstawie ustalonych wskaźników opartych o realny stan aktywów i pasywów bilansu oraz kosztów i przychodów rachunku zysków i strat należy stwierdzić, że

- majątek Spółki uległ zmniejszeniu,
- struktura źródeł finansowania majątku uległa pogorszeniu,
- przychody ze sprzedaży zmniejszyły się,
- wynik finansowy jest ujemny,
- niekorzystnie kształtują się wskaźniki rentowności,

- poziomy wskaźników płynności finansowej są znacznie wyższe od ustalonych standardów,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności i skrócenie terminów spłaty zobowiązań,
- terminy spłaty zobowiązań są relatywnie krótkie.

Funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu zależne jest od czynników zewnętrznych.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że pomimo trudnej sytuacji majątkowej i finansowej nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2016 roku, poz. 1047), uchwałą Prezesa Zarządu z dnia 20.10.2010 roku z późniejszymi zmianami ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, prowadzonych w tym także za pomocą komputera oraz wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- powiązania dokonanych zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja na dzień 31.12.2016 roku w formie spisu z natury aktywów rzeczowych nie była przeprowadzona. Główną formą inwentaryzacji było potwierdzenie sald oraz weryfikacji danych z dokumentacją źródłową.

Na podstawie przedstawionych do badania zarządzeń o inwentaryzacji, jej rozliczenia oraz zastosowanych przez biegłego rewidenta procedur na istnienie wyznaczonych składników majątkowych należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanej Jednostki dokonana została poprawnie.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów AKTYWA

A. Aktywa trwałe **6.448.712,67 zł**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **3.479.375,52 zł**

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne:

- o wartości początkowej w kwocie 4.277.363,91 zł
- umorzeniu w kwocie 797.988,39 zł.

Pozycja obejmuje programy i licencje na programy komputerowe o wartości 16.903,91 zł, które są umorzone w 100 % oraz wartość firmy o wartości początkowej 4.260.460,00 zł i umorzeniu 781.084,48 zł. W badanym roku wartość firmy zmalała o 213.023,04 zł z tytułu odpisów umorzeniowych. Zgodnie z Uchwałą Zarządu, odpisy amortyzacyjne są dokonywane metodą liniową przez okres 20 lat od jej powstania.

Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **40.711,20 zł**

Obejmują środki trwałe w wartości netto.

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wskaźnik umorzenia
A.II.1 Środki trwałe				
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	36 169,13	33 326,84	2 842,29	92,14
d) środki transportu	425 757,70	390 203,47	35 554,23	91,65
e) inne środki trwałe	27 897,91	25 583,23	2 314,68	91,70
Razem	489 824,74	449 113,54	40 711,20	91,69

Na koniec 2016 roku spis z natury środków trwałych nie był przeprowadzany.

Inwentaryzację środków trwałych na dzień 31.12.2016 roku została przeprowadzona w drodze weryfikacji. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 91,69 %.

Największe umorzenie występuje w grupach urządzenia techniczne i maszyny oraz inne środki trwałe.

Amortyzacja środków trwałych za rok 2016 wynosi 125.046,57 zł

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja środków trwałych w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

Środki trwale objęte leasingiem finansowym według stanu na dzień 30.12.2016 roku wprowadzone do ksiąg rachunkowych wynosiły:

- w wartości brutto	186.879,73 zł
- umorzenie	151.325,40 zł
Zobowiązanie z tytułu umów leasingu na 31.12.2016 roku wynosi	83.525,19 zł.

Środki trwale na dzień bilansowy były wolne od zajęć i zabezpieczeń.

A.IV. Inwestycje długoterminowe **2.646.987,95 zł**

Obejmują długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach.

Udziały lub akcje **326.100,56 zł**

W tym:

- stan na koniec poprzedniego okresu (udziały i akcje nabyte w 2014 i 2015)	126.100,00 zł
- 169.492 akcji Spółki INC Wierzytelności SA w Poznaniu serii B1 po cenie emisyjnej 1,18 zł za każdą z akcją, tj. po łącznej cenie nabycia	200.000,56 zł

Do dnia badania udziały zostały wniesione do wymienionej jednostki.

Udzielone pożyczki **2.320.887,39 zł**

Są to pożyczki udzielone podmiotom prowadzącym działalność leczniczą, jednostkom samorządów terytorialnym i osobom fizycznym zgodnie z zawartymi umowami.

Saldo na koniec roku potwierdzone i prawidłowe.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **281.638,00 zł**

Pozycja obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, która w przyszłości zmniejszy podatek bieżący.

B. Aktywa obrotowe **9.047.048,70 zł**

B.II. Należności krótkoterminowe **698.003,16 zł**

B.II. 1 i 2 Należności z tytułu dostaw i usług **385.899,00 zł**

Obejmują należność o okresie spłaty do 12 miesięcy, z tego od:

- jednostek powiązanych /B.II.1a/ 106.475,27 zł
- pozostałych jednostek /B.II.2a/ 279.423,73 zł

Należności zmniejszono do bilansu o odpisy aktualizujące w kwocie 244.806,60 zł

Należności z tytułu dostaw i usług wykazano w bilansie w wartości netto 385.899,00 zł

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg.

Inwentaryzację stanu należności na 30.11.2016 roku dokonano drogą potwierdzenia sald. Pozostałą część należności dla których nie uzyskano potwierdzenia sald wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na podstawie przeprowadzonej weryfikacji.

Należności, z których zapłatą dłużnik zalega, są objęte postępowaniem windykacyjnym a część jest kierowana na drogę sądową.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2b Należności od pozostałych jednostek z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych **8.935,24 zł**

Saldo należności dotyczy nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym i wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji powiązanej z deklaracjami.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2c Inne należności **186.160,43 zł**

Pozostałe rozrachunki z pracownikami.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2d Należności dochodzone na drodze sądowej **117.008,49 zł**

Obejmują nie rozstrzygnięte na dzień bilansowy sprawy sądowe.

Saldo zgodne z dokumentacją radcy prawnego.

Na dzień badania sprawy sądowe nie uległy rozstrzygnięciu.

B.III. Inwestycje krótkoterminowe **8.279.871,72 zł**

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

a/ w jednostkach powiązanych /B.III.1a/ **165.000,26 zł**

- obejmują udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2016 roku.

b/ w pozostałych jednostkach /B.III.1b/ **5.185.560,24 zł**

- obejmują udzielone pożyczki. Odsetki zarachowano na 31.12.2016 roku.

c/ środki pieniężne i inne aktywa pieniężne **2.929.311,22 zł**

- w kasie na kwotę **50,48 zł**

Saldo zgodne z raportem kasowym.

- w bankach na kwotę **2.929.260,74 zł**

Zgodne z wyciągami bankowymi na dzień 31.12.2016 roku, potwierdzone przez banki.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **69.173,82 zł**

Dotyczą wyłożonych kosztów nie związanych z okresem badanym, a w szczególności:

- ubezpieczenia, prenumeraty, czynsze itp. **3.734,91 zł**

- wynagrodzenia za poręczenia obligacji **60.593,17 zł**

- opłata roczna KNF, opłata za uczestnictwo w GPW **4.845,74 zł**

PASYWA

A. Kapitał własny 6.811.574,97 zł

A.I. Kapitał podstawowy 6.330.010,20 zł

Stan kapitału podstawowego zgodny ze statutem Spółki i wpisem do KRS oraz księgą akcji.

Kapitał podstawowy obejmuje 63.300.102 akcje o wartości 0,10 zł za akcję.

W badanym roku zmiany w kapitale podstawowym nie wystąpiły.

A.II. Kapitał zapasowy 1.097.727,14 zł

W badanym roku zmniejszył się o 1.079.542,31 zł z tytułu pokrycia straty z roku 2012 (629.050,07 zł) i 2015 (450.492,24 zł).

Stan i zmiany kapitału zapasowego są poprawnie udokumentowane i ujęte w księgach.

A.V. Strata z lat ubiegłych (-) 44.550,00 zł

Dotyczy korekty wyniku lat ubiegłych o wartość błędnie ujętych przychodów w kwocie 55.000,00 zł, a także zmniejszenia rezerwy na podatek odroczoney w kwocie 10.450,00 zł.

A.VI. Strata netto roku bieżącego (-) 571.612,37 zł

Ustalona została na podstawie zdarzeń gospodarczych prawidłowo ujętych w księgach rachunkowych i jest zgodna z wynikiem finansowym w rachunku zysków i strat.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 8.684.186,40 zł

B.I. Rezerwy na zobowiązania 76.400,93 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 56.919,79 zł

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – krótkoterminowa 19.481,14 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek 6.899.816,64 zł

2.b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 6.897.800,00 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu emisji obligacji

2.c. inne zobowiązania finansowe 2.016,64 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu środków trwałych i inwestycji w nieruchomości przyjętych w leasing finansowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości).

B.III Zobowiązania krótkoterminowe 1.527.579,39 zł

To zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w tym:

Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 1.387.820,46 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu emisji obligacji.

Inne zobowiązania finansowe 81.508,55 zł

Obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po badanym.

Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy **17.307,98 zł**

Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów i zostało zweryfikowane przez badaną jednostkę.

Zobowiązania uznaje się za prawidłowe.

g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych **16.285,87 zł**

- podatek dochodowy od osób fizycznych 2.681,38 zł

- składki ZUS 13.604,49 zł

Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji.

Saldo rozliczone w 2017 roku w obowiązujących terminach.

h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń **11.162,57 zł**

Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2016 roku wypłaconych w styczniu 2017 roku.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

i) inne zobowiązania **13.493,96 zł**

Pozostałe rozrachunki

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe – inne krótkoterminowe **180.389,44 zł**

W których ujęto prowizje od udzielonych pożyczek. 180.389,44 zł

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe obejmują następujące zabezpieczenia:

- weksle, umowy zastawów,

- zabezpieczenia umów leasingowych – weksle in blanco, cesje wierzytelności.

4. Rachunek zysków i strat

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi zarejestrowane w ewidencji księgowej i ujęte w rachunku zysków i strat według zasad wariantu kalkulacyjnego za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wynosiły **738.288,05 zł**.

Koszty działalności operacyjnej:	2016	2015
Koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów	340.954,73 zł	442.466,09 zł
Koszty sprzedaży	0,00 zł	0,00 zł
Koszty ogólnego zarządu	1.135.940,58 zł	1.080.378,13 zł
Razem	1.476.895,31 zł	1.522.844,22 zł

Struktura kosztów działalności operacyjnej w rozpatrywanych okresach nie uległa istotnej zmianie. Główny udział w strukturze stanowią koszty ogólnego zarządu.

Strata ze sprzedaży (-) 738.607,26 Zł

Poszczególne rodzaje przychodów i kosztów wykazane zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz ustaleniami ZPK.

Dokumentacja sprzedaży jest poprawna, rozliczenie z tytułu VAT nie nasuwa zastrzeżeń.

Poszczególne pozycje kosztów zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości.

Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne.

Stratę ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody operacyjne – inne 566.864,85 zł

Osiągnięto z tytułu kar umownych, odszkodowań, dzierżawy samochodu i pozostałych przychodów operacyjnych.

Pozostałe koszty operacyjne 519.898,14 zł

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych 244.806,60 zł

- inne koszty operacyjne 275.091,54 zł

Zysk z pozostałej działalności operacyjnej 46.966,71 zł

Poszczególne tytuły pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych zostały poprawnie udokumentowane, zakwalifikowane i wykazane we właściwej wysokości.

Strata z działalności operacyjnej (-) 691.640,55 zł

Przychody finansowe – odsetki 52.442,45 zł

Koszty finansowe – odsetki 10.336,48 zł

Zysk z działalności finansowej 42.105,97 zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, wynikają z ewidencji i są kompletne.

Strata z działalności gospodarczej (-) 649.534,58 zł

Strata brutto (-) 649.534,58 zł

Podatek dochodowy odroczony (-) 77.922,21 zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 56.911,00 zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowy 21.011,21 zł

Strata netto (-) 571.612,37 zł

5. Obowiązkowe obciążenia wyniku

Podatek dochodowy od osób prawnych. Ustalenie straty podatkowej. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego straty brutto.

	Wartość w zł
1 Przychody wynikające z ksiąg	1.357.595,35
2 Koszty wynikające z ksiąg	2.007.129,93
3 Strata brutto	(-)649.534,58
4 Przychody wyłączone z opodatkowania	182.599,84
5 Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	56.683,05
6 Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów trwale	233.233,33
7 Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przejściowo	470.876,43
8 Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów księgowych	250.006,82
9 Strata podatkowa	(-)321.348,43
10 Dochody zwolnione od podatku	0
11 Odliczenia od dochodu	0
12 Podstawa opodatkowania	(-)321.348,43

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5.

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

6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48 a ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w tym zestawieniu są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały przypisane do odpowiednich pozycji zestawienia.

8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 1.753.760,52 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej	2.106.592,49 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	(-) 200.000,56 zł
- przepływy z działalności finansowej	(-) 152.831,41 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

9. Prawidłowość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz zgodne z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 9. W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń. Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

10. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane kierownictwu jednostki i nie zostały przekazane biegłemu rewidentowi żadne informacje o zdarzeniach po dacie bilansu mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.

11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Badana Spółka złożyła stosowne oświadczenie, że nie zawierała w roku sprawozdawczym od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe – ze stronami powiązаныmi, w rozumieniu pkt 4.2. DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ – zał. nr 1 do ustawy o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 19.07.2016 roku, poz. 1047).

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2016 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

*

*

*

Raport niniejszy zawiera 22 strony, kolejno ponumerowane i zaparafowane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident

Wiktor Gabrusewicz
Nr w rejestrze 918

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań

Prof. dr hab. Wiktor Gabrusewicz
Prezes Zarządu (Biegły Rewident nr w rej. 918)

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 541

Poznań, 17 marca 2017 roku