

DOKUMENTACJA

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS SPÓŁKA AKCYJNA
w Poznaniu

za rok 2015

Załączniki:

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

Poznań, maj 2016 rok

OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS SPÓŁKA AKCYJNA
w Poznaniu

za rok 2015

Poznań, maj 2016 rok

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki REMEDIS SA z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 15.452.580,85 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący stratę netto w wysokości 450.492,24 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 450.492,24 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.762.552,56 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz, czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.


Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

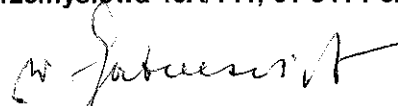
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

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, 25 maja 2016 roku

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

REMEDIS SPÓŁKA AKCYJNA

w Poznaniu

za rok 2015

Poznań, maj 2016 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..... | 3 |
| 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 2013 - 2015..... | 6 |
| 3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2013 - 2015 | 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 | 12 |
| 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości | 12 |
| 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów | 12 |
| 3. Informacje o poszczególnych składnikach aktywów i pasywów..... | 13 |
| 4. Rachunek zysków i strat | 17 |
| 5. Obowiązkowe obciążenia wyniku | 18 |
| 6. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej | 18 |
| 7. Prawidłowość zestawienia zmian w kapitale własnym | 19 |
| 8. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych..... | 19 |
| 9. Prawidłowość i kompletność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki..... | 19 |
| 10. Zdarzenia po dacie bilansu..... | 19 |
| 11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 19 |
| D. CZĘŚĆ KOŃCOWA | 20 |
| 1. Ustalenia i informacje końcowe | 20 |



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.

Podstawowy przedmiot działalności obejmuje:

- 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 doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- działalność wspomagająca edukację,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek.
- pozostałą finansową działalność usługową gdzie indziej nie sklasyfikowaną z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99 Z), polegającą 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 spisanego 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 i postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer 0000270485. Rejestrację tę przeniesiono do Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział KRS. Ostatni wypis z KRS z 05.05.2016 roku.

Urząd Statystyczny w Poznaniu w dniu 20.12.2006 roku nadał numer REGON: 300464078.

Decyzją Urzędu Skarbowego Poznań - Jeżyce z dnia 21.12.2006 roku Spółka otrzymała:

- numer NIP: 7811792748,
- potwierdzenie zarejestrowania Spółki jako podatnika VAT UE pod numerem: PL 7811792748.

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2015 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 31.12.2015 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 | 3.457.766,60 | 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 | 283.612,00 | 9,22 |
| Razem kapitał zakładowy | 63.300.102 | 6.330.010,20 | 100,00 |

Kapitał własny na dzień 31.12.2015 roku wynosił 7.427.737,34 zł.

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,**
- **Zarząd.**

Rada Nadzorcza:

- **Orłowski Piotr,**
- **Markwitz Czesław,**
- **Okła Michał,**
- **Kamiński Sławomir,**
- **Koszczyński Krzysztof,**
- **Zygmanowski Piotr.**

Zarząd Spółki jest jednoosobowy i tworzy go:

- **Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu.**

Prokurentem Spółki jest 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 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15.452.580,85 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 450.492,24 zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 450.492,24 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku o kwotę 1.762.552,56 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Spółka 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 31.12.2014 roku został wprowadzony do ksiąg bilansu otwarcia na 01.01.2015 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów 21.891.163,61 zł przy zachowaniu ciągłości bilansowej.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2015 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 dnia 15.05.2015 roku bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie REMEDIS SA Uchwałą nr 5 z dnia 29.06.2015 roku. Stratę netto zgodnie z Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia postanowiono pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Wynik finansowy został prawidłowo ujęty w księgach 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 wraz z opinią i raportem zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań - Jeżyce w dniu 03.07.2015 roku oraz w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS w Poznaniu w dniu 17.07.2015 roku.

W okresie objętym badaniem nie przeprowadzano w Spółce kontroli podatkowych.

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) przy udziale asystenta na podstawie umowy nr 48/16 zawartej dnia 23.12.2015 roku w okresie od 04 do 21.05.2016 roku z przerwami w siedzibie Spółki oraz w biurze audytora.

Wybór audytora do badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku dokonany został zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 21.12.2015 roku, na podstawie § 19 ust.2 Statutu Spółki, 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 2015 roku, poz.1011 z późn. zm.).

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 2013 roku, poz. 330 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 zdarzeniach 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 2013-2015,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2013-2015,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2013-2015 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

2. Wielkość, struktura i dynamika składników majątkowych w latach 2013 - 2015

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Struktura 2015 | Dynamika 2015/2014 w % |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 7 568 140,18 | 5 593 749,82 | 8 975 393,31 | 48,98 | 135,30 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 3 692 398,56 | 3 905 421,60 | 4 118 444,64 | 23,90 | 94,55 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 219 339,30 | 224 354,81 | 82 411,85 | 1,42 | 97,76 |
| 3. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 3 431 675,32 | 1 288 163,41 | 4 576 666,82 | 22,21 | 266,40 |
| 5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe | 224 727,00 | 175 810,00 | 197 870,00 | 1,45 | 127,82 |
| B. Aktywa obrotowe | 7 884 440,67 | 16 297 413,79 | 22 304 585,60 | 51,02 | 48,38 |
| 1. Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| 2. Należności krótkoterminowe | 851 721,04 | 1 213 800,65 | 1 254 906,57 | 5,51 | 70,17 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 6 998 266,52 | 15 055 595,59 | 21 030 437,61 | 45,29 | 46,48 |
| 4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe | 34 453,11 | 28 017,55 | 19 241,42 | 0,22 | 122,97 |
| Suma aktywów | 15 452 580,85 | 21 891 163,61 | 31 279 978,91 | 100,00 | 70,59 |

Majątek jednostki ujęty w aktywach bilansu za rok 2015 zmniejszył się o 6.438.582,76 zł, tj. o 29,41 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych - wzrost o 1.974.390,36 zł
- w aktywach obrotowych - spadek o 8.412.973,12 zł

Przyrost majątku trwałego jest związany głównie ze wzrostem inwestycji długoterminowych z tytułu udzielonych pożyczek. Drugi istotny składnik majątku trwałego stanowi wartość firmy wykazana w wartościach niematerialnych i prawnych. Zakup środków trwałych wyniósł 135.154,41 zł. Źródłem finansowania przyrostu tego zakupu były środki własne Spółki.

Zmniejszenie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w wyniku dokonanych odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych) wyniosło 353.192,96 zł.

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

- należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 362.079,61 zł. Odpisy aktualizujące w roku 2015 nie wystąpiły,
- inwestycje krótkoterminowe zmniejszyły się o 8.057.329,07 zł,
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wzrosły 6.435,56 zł.

Z obliczonych wskaźników struktury aktywów wynika, że w 2015 roku udział aktywów trwałych i obrotowych był w miarę wyrównany.

Relacja pomiędzy majątkiem trwałym i obrotowym uległa jednak przesunięciu na korzyść majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego.

3. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2013 – 2015

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2013 | Struktura 2015 w % | Dynamika 2015/2014 w % |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 7 427 737,34 | 7 878 229,58 | 8 089 266,73 | 48,07 | 94,28 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy | 6 330 010,20 | 6 330 010,20 | 6 330 010,20 | 40,96 | 100,00 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| 3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 177 269,45 | 2 503 539,36 | 2 503 539,36 | 14,09 | 86,97 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -629 050,07 | -744 282,83 | -629 050,07 | -4,07 | 84,52 |
| 8. Zysk (strata) netto | -450 492,24 | -211 037,15 | -115 232,76 | -2,91 | 213,47 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 8 024 843,51 | 14 012 934,03 | 23 190 712,18 | 51,93 | 57,27 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 102 417,66 | 60 814,90 | 74 457,77 | 0,66 | 168,41 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 6 889 138,71 | 76 691,94 | 65 877,81 | 44,58 | 8 982,87 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 695 756,45 | 13 294 208,57 | 22 514 456,95 | 4,50 | 5,23 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 337 530,69 | 581 218,62 | 535 919,65 | 2,19 | 58,07 |
| Suma pasywów | 15 452 580,85 | 21 891 163,61 | 31 279 978,91 | 100,00 | 70,59 |

Kapitał własny wynosił 7.427.737,34 zł, to jest 48,07 % pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu zmniejszył się o 450.492,24 zł, tj. o 5,72 %. Wpływ na tę zmianę miały strata badanego roku i zmniejszenie kapitału zapasowego w związku z pokryciem straty netto.

Kapitał obcy wynosił 8.024.843,51 zł, tj. 51,93 % pasywów i w badanym roku obrotowym zmniejszył się o 5.988.090,52 zł, w tym:

- rezerwy na zobowiązania wzrosły o 41.602,76 zł,
- zobowiązania długoterminowe wzrosły o 6.812.446,77 zł,
- nastąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 12.598.452,12 zł, tj. o 94,77 %, w tym z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych o 12.321.000,99 zł,
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 243.687,93 zł.

Oceniając strukturę kapitałów należy stwierdzić, że struktura ta jest w połowie oparta na kapitale własnym i obcym. Kapitał własny prawie w całości pokrywa aktywa trwałe.

4. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

| | 2015 | 2014 | 2013 | Różnica 2015-2014 | Dynamika 2015/2014 w % |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 245 834,28 | 2 224 578,96 | 2 424 615,75 | -978 744,68 | 56,00 |
| - od jednostek powiązanych | 16 499,98 | 16 499,98 | 16 557,24 | 0,00 | 100,00 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 442 466,09 | 1 063 576,48 | 1 405 858,03 | -621 110,39 | 41,60 |
| - jednostkom powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B) | 803 368,19 | 1 161 002,48 | 1 018 757,72 | -357 634,29 | 69,20 |
| D. Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 1 080 378,13 | 1 259 745,71 | 1 257 928,89 | -179 367,58 | 85,76 |
| F. Strata ze sprzedaży (C-D-E) | -277 009,94 | -98 743,23 | -239 171,17 | -178 266,71 | 280,54 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 87 046,21 | 57 884,45 | 28 105,54 | 29 161,76 | 150,38 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 257 964,88 | 230 065,40 | 154 185,17 | 27 899,48 | 112,13 |
| I. Strata z działalności operacyjnej (F+G-H) | -447 928,61 | -270 924,18 | -365 250,80 | -177 004,43 | 165,33 |
| J. Przychody finansowe | 21 758,47 | 91 214,81 | 266 893,80 | -69 456,34 | 23,85 |
| K. Koszty finansowe | 38 021,10 | 25 082,78 | 6 453,76 | 12 938,32 | 151,58 |
| L. Strata z działalności gospodarczej (I+J-K) | -464 191,24 | -204 792,15 | -104 810,76 | -259 399,09 | 226,66 |
| M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| N. Strata brutto (L+M) | -464 191,24 | -204 792,15 | -104 810,76 | -259 399,09 | 226,66 |
| O. Podatek dochodowy | -13 699,00 | 6 245,00 | 10 422,00 | - | - |
| P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | - | - |
| R. Strata netto (N-O) | -450 492,24 | -211 037,15 | -115 232,76 | -239 455,09 | 213,47 |

Sytuacja dochodowa na podstawie syntetycznego rachunku zysków i strat**Przychody**

Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 1.245.834,28 zł i zmniejszyły się w porównaniu do roku ubiegłego o 978.744,68 zł, tj. o 44 %. Zasadniczym elementem przychodów jest sprzedaż produktów, na którą składają się odsetki z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom leczniczym oraz usługi doradcze na rzecz samorządów, co stanowi podstawową działalność Spółki.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 442.466,09 zł i w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły się o 621.110,39 zł, tj. o 58,40 %.

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 803.368,19 zł, co do roku ubiegłego oznacza zmniejszenie zysku o 357.634,29 zł.

Strata ze sprzedaży

Koszty sprzedaży nie wystąpiły a koszty ogólnego zarządu stanowiły 1.080.378,13 zł. Strata ze sprzedaży wynosiła 277.009,94 zł i zwiększyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 178.266,71 zł.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych poniesiono stratę w kwocie 170.918,67 zł, co do roku ubiegłego oznacza spadek straty o 1.262,28 zł.

Przychody i koszty finansowe

Działalność finansowa wygenerowała stratę w kwocie 16.262,63 zł. W roku ubiegłym na działalności finansowej Spółka osiągnęła zysk 66.132,03 zł.

Strata brutto

Poniesiona strata brutto badanego okresu wynosi 464.191,24 zł i jest wyższa od poprzedniego okresu o 259.399,09 zł.

Strata netto

W roku obrotowym Spółka wygenerowała stratę netto w kwocie 450.492,24 zł. Na zwiększenie poniesionej straty badanego okresu w stosunku do lat ubiegłych wpływ miały:

- istotnie zmniejszone przychody netto ze sprzedaży,
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych,
- spadek przychodów finansowych.

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

Wskaźniki rentowności

| | | | 2015 | 2014 | 2013 |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------|--------|--------|
| 1. Rentowność brutto sprzedaży | wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | Max | -22,23 | - 4,44 | - 9,86 |
| 2. Rentowność netto sprzedaży | wynik finansowy netto · 100 / przychody ogółem (ze sprzedaży, pozostałe operacyjne i finansowe) | Max | -33,26 | - 8,89 | - 4,24 |
| 3. Rentowność majątku (ROA) | wynik finansowy netto · 100 / aktywa ogółem | Max | -2,92 | - 0,96 | - 0,37 |
| 4. Rentowność kapitału własnego (ROE) | wynik finansowy netto · 100 / kapitał własny | Max | -6,06 | - 2,68 | - 1,42 |

Wystąpienie w roku obrotowym straty istotnie wyższej od roku poprzedniego spowodowało, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują znacznie wyższą wartość ujemną od roku poprzedniego pomimo uzyskania zysku brutto ze sprzedaży.

Wskaźnik rentowności majątku (aktywów) wyniósł (-) 2,92 % co oznacza, że każde 100,00 zł majątku przyniosło 2,92 zł straty netto.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł (-) 6,06 i w swej ujemnej wielkości był wyższy od 2014 roku.

Wskaźniki płynności finansowej

| | | | 2015 | 2014 | 2013 |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 1. Bieżącej płynności finansowej I | aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe | 1,2 - 2,0 | 11,33 | 1,23 | 0,99 |
| 2. Szybkiej płynności finansowej II | aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe | 0,8 - 1,2 | 11,33 | 1,23 | 0,99 |
| 3. Pieniężnej płynności finansowej III | inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe | 0,2 | 10,06 | 1,13 | 0,93 |
| 4. Kapitał obrotowy (w tys. zł) | aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe | Max | 7.188,68 | 3.003,21 | - 209,90 |

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

Analiza płynności finansowej wskazuje na zdolność Spółki do regulowania zobowiązań w terminie płatności. Specyfika Spółki sprawia, że przy braku zysku występuje dobra płynność finansowa.

Wartość wskaźników płynności finansowej kształtowała się w przedziale wielkości znacznie powyżej pożądaných.

W 2015 roku nastąpiła poprawa płynności finansowej głównie z powodu istotnego zmniejszenia stanu zobowiązań krótkoterminowych.

Kapitał obrotowy netto w 2015 roku osiągnął wartość dodatnią co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące.

Wskaźniki sprawności działania

| | | | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|------|------|
| 1. Rotacji majątku ogółem | przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem | Max | 0,08 | 0,10 | 0,08 |
| 2. Rotacji majątku trwałego | przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa trwałe | Max | 0,16 | 0,40 | 0,27 |
| 3. Rotacji majątku obrotowego | przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe | Max | 0,16 | 0,14 | 0,11 |
| 4. Szybkość obrotu należnościami w dniach | należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | Min | 174 | 126 | 79 |
| 5. Termin spłaty zobowiązań w dniach | zobowiązania z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | Min | 11 | 10 | 6 |

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 126 do 174 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 mimo ujemnej rentowności Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania.

Wskaźniki finansowania działalności

| | | | 2015 | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|------|------|------|
| 1. Ogólnego zadłużenia | zobowiązania długoter. i krótkoter. / aktywa ogółem | 0,30 - 0,50 | 0,49 | 0,61 | 0,72 |
| 2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny / aktywa trwałe | >1 | 0,98 | 1,41 | 0,90 |
| 3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym | kapitał własny + zobowiązania długoter. / aktywa trwałe | - | 1,89 | 1,42 | 0,91 |
| 4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego | kapitały obce / kapitał własny | <1 | 1,08 | 1,78 | 2,87 |
| 5. Trwałości struktury finansowania | kapitał własny + rezerwy długoter. + zobowiązania długoter. / aktywa ogółem | Max | 0,93 | 0,36 | 0,26 |
| 6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług | zobowiązania z tyt. dostaw i usług / należności z tyt. dostaw i usług | <1 | 0,06 | 0,08 | 0,07 |

Uzależnienie Spółki od kapitałów obcych utrzymywało się na średnim poziomie. Stopa zadłużenia pokazuje, że finansowanie aktywów kapitałem obcym w 2015 roku wynosiło 49 % i było niższe w stosunku do roku ubiegłego o 12 punktów procentowych.

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec badanego okresu wynosił 98 % co oznacza, że w znacznej części był sfinansowany ze źródeł własnych.

W 2015 roku znaczącej poprawie uległa trwałość struktury finansowania Spółki.

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 2015 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,
- statyczne wskaźniki płynności finansowej są znacznie wyższe od ustalonych standardów, na co wpływ miało znaczne zmniejszenie zobowiązania krótkoterminowe w badanym okresie,
- nastąpiło wydłużenie terminów windykacji wierzytelności,
- 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 2013 roku, poz. 330 z późn. zm.), uchwałą Prezesa Zarządu z dnia z dnia 20.10.2010 roku 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 31.12.2015 roku w formie spisu z natury aktywów rzeczowych nie była przeprowadzona. Główną formą inwentaryzacji było potwierdzenie sald oraz weryfikacja danych z dokumentacją źródłową.

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 **7.568.140,18 zł**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **3.692.398,56 zł**

W księgach rachunkowych ujęto wartości niematerialne i prawne:

- o wartości początkowej w kwocie 4.277.363,91 zł
- umorzeniu w kwocie 584.965,35 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 568.061,44 zł.

W ciągu badanego okresu nie wystąpiły zmiany.

Amortyzacja wartości firmy za rok 2015 wynosi 213.023,04 zł

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji. Saldo prawidłowe i właściwie wykazane w bilansie.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **219.339,30 zł**

A.II.1. Środki trwałe **219.339,30 zł**

| | 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 | 31 905,80 | 4 263,33 | 88,21 |
| d) środki transportu | 700 931,11 | 488 941,54 | 211 989,57 | 69,76 |
| e) inne środki trwałe | 27 897,91 | 24 811,51 | 3 086,40 | 88,94 |
| Razem | 764 998,15 | 545 658,85 | 219 339,30 | 71,33 |

Inwentaryzację środków trwałych w formie spisu z natury przeprowadzono zgodnie z ustawą o rachunkowości na dzień 05.01.2015 roku. Na koniec 2015 roku spis z natury środków trwałych nie był przeprowadzony.

Wskaźnik umorzenia środków trwałych ogółem wynosi 71,33 %.

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

Amortyzacja środków trwałych za rok 2015 wynosi 140.169,92 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 trwałe objęte leasingiem finansowym wprowadzono do ksiąg rachunkowych wynosiły:

- w wartości brutto 462 053,14 zł
- umorzenie 250.063,72 zł

Zobowiązanie z tytułu umów leasingu operacyjnego na 31.12.2015 roku wynosi 276.469,31 zł

A.IV. Inwestycje długoterminowe 3.431.675,32 zł

Obejmują długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:

Udziały i akcje w jednostkach powiązanych w kwocie 126.100,00 zł

- udziały nabyte w 2014 roku 100.000,00 zł
- zakup udziałów Spółki Dom Łomianki 10.100,00 zł
- zakup udziałów Spółki Dom Łomianki 16.000,00 zł

Zgodnie z umowami, nabyte udziały zostały potwierdzone notarialnie.

Udzielone pożyczki 3.305.575,32 zł

Są to pożyczki udzielone trzem podmiotom leczniczym zgodnie z zawartymi umowami.

Saldo na koniec roku potwierdzone i prawidłowe.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 224.727,00 zł

Pozycja obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 224.727,00 zł, która w przeszłości zmniejszy podatek bieżący.

B. Aktywa obrotowe 7.884.440,67 zł

B.II. Należności krótkoterminowe 851.721,04 zł

B.II. 1 i 2 Należności z tytułu dostaw i usług 592.376,46 zł

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

- jednostek powiązanych /B.II.1.a/ 89.930,08 zł
- pozostałych jednostek /B.II.2.a/ 502.446,38 zł

Należności do bilansu nie były umniejszone o odpisy aktualizujące.

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

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

Do dnia zakończenia badania należności z tytułu dostaw i usług nie zostały w całości uregulowane.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2. Należności od pozostałych jednostek z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych 95.590,34 zł

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

Do dnia badania saldo zostało rozliczone.

Saldo uznaje się za prawidłowe.

B.II.2.c Inne należności 54.994,81 zł

Pozostałe rozrachunki z pracownikami – nie rozliczone zaliczki 52.594,81 zł

Kaucje 2.400,00 zł

Saldo uznaje się za prawidłowe. Rozliczone do dnia badania.

B.II.2.d Należności dochodzone na drodze sądowej 108.759,43 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 6.998.266,52 zł

B.III.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

• w jednostkach powiązanych /B.III.1.a/ 165.001,39 zł

- obejmują udzielone pożyczki

Odsetki zarachowano na 31.12.2015 roku

• w pozostałych jednostkach /B.III.1.b/ 5.657.714,43 zł

- obejmują udzielone pożyczki wraz z odsetkami na 31.12.2015 roku

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 1.175.550,70 zł

Środki pieniężne Spółki są zgromadzone na rachunkach bankowych. Kwota środków pieniężnych na dzień 31.12.2015 roku obejmowała:

• rachunek bankowy 49.525,84 zł

• rachunek bankowy 1.534,81 zł

• lokaty bankowe krótkoterminowe 1.124.390,05 zł

• rachunek maklerski 100,00 zł

Powyższe kwoty są potwierdzone wyciągami bankowymi przez banki.

B.IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 34.453,11 zł

Dotyczą wyłożonych kosztów nie związanych z okresem badanym, a w szczególności ubezpieczeń majątkowych, prenumeraty czasopism i innych.

PASYWA

A. Kapitał własny 7.427.737,34 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 roku badanym nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym.

A.IV. Kapitał zapasowy 2.177.269,45 zł

W badanym okresie uległ zmniejszeniu o kwotę 326.269,91 zł z tytułu podjętych uchwał o pokryciu strat za rok 2013 (115.232,76 zł) i 2014 (211.037,15 zł).

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

A.VII. Strata z lat ubiegłych (-) 629.050,07 zł

Dotyczy nierozliczonej straty powstałej w roku 2012.

A.VIII. Strata netto roku bieżącego (-) 450.492,24 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 | 8.024.843,51 zł |
| B.I. Rezerwy na zobowiązania | 102.417,66 zł |
| • z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 88.381,00 zł |
| • rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowa | 14.036,66 zł |
| Saldo uznaje się za prawidłowe. | |
| B.II. Zobowiązania długoterminowe – wobec pozostałych jednostek | 6.889.138,71 zł |
| B.II.2.b Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 6.760.388,00 zł |
| Obejmują zobowiązania z tytułu emisji obligacji | |
| B.II.2.c Inne zobowiązania finansowe | 128.750,71 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 wobec pozostałych jednostek | 695.756,45 zł |
| B.III.2.b Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 481.202,39 zł |
| Obejmują zobowiązania z tytułu emisji obligacji. | |
| B.III.2.c Inne zobowiązania finansowe | 147.718,60 zł |
| Obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagającego spłaty w roku następnym po badanym. | |
| B.III.2.d Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 36.381,11 zł |
| Saldo zobowiązań wykazane w bilansie wynika z prawidłowo prowadzonej ewidencji kontrahentów wyłącznie krajowych. Zostało zweryfikowane przez badaną jednostkę. | |
| Zobowiązania uznaje się za prawidłowe. | |
| B.III.2.g Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 17.862,37 zł |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych | 2.549,00 zł |
| Składki ZUS | 15.313,37 zł |
| Salda poszczególnych podatków wynikają z ewidencji oraz z sporządzonych deklaracji. | |
| Saldo rozliczone w 2016 roku w obowiązujących terminach. | |
| B.III.2.h Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 12.480,61 zł |
| Saldo wykazane w bilansie wynika z ewidencji i dotyczy wynagrodzeń za grudzień 2015 roku wypłaconych w styczniu 2016 roku. | |
| Saldo uznaje się za prawidłowe. | |

B.III.2.i Inne zobowiązania 111,37 zł

Rozrachunki z pracownikami 41,10 zł

Rozrachunki z ubezpieczenia grupowego 70,27 zł

Saldo wynika z ewidencji analitycznej zgodnej z syntetyczną. Zostało wykazane w kwocie wymagającej zapłaty.

Do dnia badania uregulowane w 100 %.

B.IV. Rozliczenia międzyokresowe 337.530,89 zł

Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe – prowizje od udzielonych pożyczek.

Saldo ustalono na podstawie właściwych dowodów księgowych.

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe obejmują następujące zabezpieczenia:

- weksle, umowy zastawów,
- zabezpieczenia umów leasingowych - weksel 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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wynosiły **1.245.834,28 zł**:

| Koszty działalności operacyjnej: | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów | 442.466,09 zł | 1.063.576,48 zł |
| Koszty ogólnego zarządu | 1.080.378,13 zł | 1.259.745,71 zł |
| Razem | 1.522.844,22 zł | 2.323.322,19 zł |

Z zestawienia wynika, że istotnemu zmniejszeniu uległy koszty sprzedanych produktów (o 621.110,39 zł), natomiast obniżka kosztów zarządu była znacznie mniejsza.

Strata ze sprzedaży (-) 277.009,94 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 rodzajowych zostały właściwie zakwalifikowane i ujęte w prawidłowej wysokości. Przypisanie przychodów i kosztów do badanego okresu na podstawie badanej próby uznano za kompletne. Wynik ze sprzedaży ustalono poprawnie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 87.046,21 zł, z czego największą pozycję stanowi przychód z wynajmu pojazdu. Natomiast pozostałe koszty operacyjne wynosiły 257.964,88 zł. Na pozostałe koszty operacyjne istotny wpływ miały amortyzacja wartości firmy, spisane należności, kary i odszkodowania.

Strata z pozostałej działalności operacyjnej (-) 170.918,67 zł

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

Strata z działalności operacyjnej (-) 447.928,61 zł

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe osiągnięto w kwocie 21.758,47 zł, w tym z tytułu odsetek 21.591,37 zł. Koszty finansowe dotyczą odsetek w wysokości 38.021,10 zł.

Strata z działalności finansowej (-) 16.262,63 zł

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

Strata z działalności gospodarczej (-) 464.191,24 zł

Strata brutto (-) 464.191,24 zł

Aktywa na odroczony podatek dochodowy 48.917,00 zł

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy 35.218,00 zł

Strata netto (-) 450.492,24 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 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Przychody wynikające z ksiąg | 2.486.106,64 |
| Koszty wynikające z ksiąg | 2.950.297,88 |
| Strata brutto | 464.191,24 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania | 391.314,76 |
| Przychody podatkowe nie ujęte w księgach | 61.622,90 |
| Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym | 418.991,98 |
| Koszty podatkowe, które stanowiły koszty bilansowe w latach ubiegłych | 100.699,01 |
| Strata podatkowa | 475.590,13 |

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. Prawdliwość 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. Prawdliwość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 1.762.552,56 zł, na którą złożyły się:

- przepływy z działalności operacyjnej (-) 1.612.446,73 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej (-) 36.479,08 zł
- przepływy z działalności finansowej (-) 113.626,75 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. Prawdliwość 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe - ze stronami powiązаныmi, w rozumieniu pkt 4.2. DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ - zał. nr 1 do ustawy o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013, poz.330 z późn. zm.).

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

1. Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2015 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 20 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych 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, 25 maja 2016 roku