

COMECO S.A.
PLAC NARUTOWICZA 1
09-400 PŁOCK

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY
OD 01.01.2015 R DO 31.12.2015 R
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORTEM Z BADANIA

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu COMECO S.A.
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego COMECO S.A. z siedzibą w Płocku, Plac Narutowicza 1, na które składa się:
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015r
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015r do 31 grudnia 2015r.,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
 - rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd COMECO S.A.

Zarząd COMECO S.A. 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 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. 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 COMECO S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

- III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

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 wrywkowy – 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.

- IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31.12 2015 r.,
 - b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.
- V. Sprawozdanie z działalności COMECO S.A. 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.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa wpisaną na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768
03-802 Warszawa ul. Skaryszewska 7



Warszawa, 30 maja 2016 r.

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa
ul. Skaryszewska 7, 03-802 Warszawa
tel. 22 262 81 00, fax 22 100 65 14
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
COMECO S.A.
ZA ROK OBROTOWY OD 1.01.2015R DO 31.12.2015R.**

A. INFORMACJE OGÓLNE.

Podstawowe informacje o działalności spółki

Spółka działa pod firmą COMECO S.A. z siedzibą w Płocku, plac Narutowicza 1. Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. ST. WARSZAWY, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000387924. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej 7 kwietnia 2011 r. na podstawie aktu notarialnego rep A 1902/ 2011, sporządzonego w kancelarii notarialnej Grażyna Stępień - Dygowska w Płocku, ul Kazimierza Wielkiego 9. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 774-31-96-808 oraz numer regon 142884279.

W dniu 15 grudnia 2014 r. na podstawie Uchwały nr 1410/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect:

- 1) następujące akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda:
- a) 1 900 000 (jeden milion dziewięćset tysięcy) akcji serii C,
 - b) 800 000 (osiemset tysięcy) akcji serii D

Głównym przedmiotem działania spółki jest:

- prowadzenie działalności handlowej usługowej a w szczególności w zakresie:
 - Sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
 - Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,

Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka zatrudniała 5 pracowników.

Kapitał akcyjny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015r wynosił 1 220 000 zł i dzielił się na 12 200 000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcjonariuszami na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień zakończenia badania są:

lp.	akcjonariusz	Ilość akcji	wartość akcji	% udział w kapitale
1	Jerzy Zygmunt Komosiński	9 500 000	950 000	77,9
2	Advantum Investments Sp. z o.o	1 750 000	175 000	14,3
3	Pozostali akcjonariusze	950 000	95 000	7,8
	Razem	12 200 000	1 220 000	100,00

W dniu 15 marca 2015 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału o kwotę 80 000 zł. Kapitał założycielski na dzień zakończenia badania wynosi 1 220 000 zł. Kapitał własny nie uległ zmianie i wynosi 3 116 526,33 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres od 1 stycznia 2015r do 31 grudnia 2015 r.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2015r. oraz na dzień zakończenia badania był następujący:

Aneta Karpińska - Lejza Prezes Zarządu

W roku 2015 nie zaszły zmiany w składzie zarządu.
Do dnia zakończenia badania skład zarządu nie uległ zmianie.

Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2015r i obejmuje:

- a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 054 648,48 zł.,
- c. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015r do 31 grudnia 2015r wykazujący zysk netto w kwocie 288 320,70 zł.,
- d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 288 320,70 zł.,
- e. rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 502 469,09 tys. zł.,
- f. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2015r do 31 grudnia 2015r.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 32 975,29 zł. Badanie sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014r. do 31.12.2014r., zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1768. Badanie w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przeprowadził kluczowy biegły rewident Andrzej Kuligiewicz wpisany na listę KIBR pod numerem 2043. Biegły rewident wydał opinię o sprawozdaniu finansowym dnia 29.05.2015 r. bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy podlegało obowiązkowi badania i ogłaszania. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015 r.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015r. zysk netto w kwocie 32 975,29 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało przekazane do sądu 30.06.2015 r i urzędu skarbowego w dniu 30.06.2015 r.

B. ANALIZA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy spółki, jej sytuację finansową i majątkową.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł.)	1.01.2013- 31.12.13	1.01.2014— 31.12.14	1.01.2015- 31.12.15
Przychody ogółem	20 275	13 069	29 647
Koszty działalności operacyjnej	19 540	12 554	29 194
Pozostałe przychody operacyjne	94	129	145
Pozostałe koszty operacyjne	180	411	183
Przychody finansowe	18	5	196
Koszty finansowe	209	152	251
(Strata) zysk brutto	458	85	360
(Strata) zysk netto	314	33	288

Wskaźniki rentowności

	2013	2014	2015
Rentowność sprzedaży brutto	3,62%	3,93%	1,53%
Rentowność sprzedaży netto	1,55%	0,25%	0,97%
Rentowność netto kapitału własnego	13,7%	1,16%	7,31%
Rentowność majątku	3,33%	0,50%	3,80%

Wskaźniki efektywności

	2013	2014	2015
Wskaźnik rotacji majątku	2,15	1,93	3,27
Wskaźnik rotacji należności w dniach	127	124	70
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	55	51	32
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	16	21	10

Płynność/Kapitał obrotowy netto

	2013	2014	2015
Stopa zadłużenia	75,7%	58,0%	65,6%
Trwałość finansowania	26,2%	43,2%	44,6%
Wskaźnik płynności	1,22	1,50	1,30
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,03	0,00	0,11

W związku z osiągnięciem zysku spółka osiągnęła dodatnie wskaźniki rentowności sprzedaży netto, kapitału własnego i majątku.

W stosunku do roku 2014r :

- Wskaźniki rentowności uległy poprawie, za wyjątkiem rentowności brutto,
- Wskaźniki efektywności: uległy poprawie,
- Wskaźniki płynności uległy poprawie.



C. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego, metod wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, za wyjątkiem sposobu wyceny i prezentacji programów komputerowych. Powyższa zmiana została opisana w sprawozdaniu finansowym

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Ewidencja księgowa prowadzona jest w oparciu o program finansowo - księgowy SYMFONIA.

System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone przy użyciu systemu spełniają wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia, wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej: udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 17.01.2016 r. pomiędzy COMECO S.A. a firmą K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Andrzeja Kuligiewicza - nr ewidencyjny 2043 w dniach od 25 kwietnia do 29 maja 2016r.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 w dniu 8 stycznia 2016r.

Zarząd spółki udostępnił biegłemu rewidentowi wszystkie:

- a. księgi rachunkowe oraz odpowiednie dowody księgowe i inne dane.
- b. protokoły z uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu.
- c. wszystkie żądane oświadczenia i wyjaśnienia.

Zarząd spółki zapewnił nas oświadczeniem o swojej odpowiedzialności za rzetelne sporządzenie sprawozdania finansowego.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa oraz kluczowy biegły rewident Andrzej Kuligiewicz potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki COMECO S.A.

Komentarz co do prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji bilansowych, i rachunku zysków i strat.

BILANS na 31.12.2015 r. (w tys. zł.)

Wartości niematerialne i prawne	963
Rzeczowe aktywa trwałe	231
Należności długoterminowe	0
Inwestycje długoterminowe	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0
Zapasy	777
Należności krótkoterminowe	6 222
Inwestycje krótkoterminowe	853
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9
AKTYWA RAZEM	9 055

Kapitał podstawowy	1 220
Należne wpłaty na poczet kapitału	0
Kapitał zapasowy	1 608
Kapitał rezerwowy	0
Strata z lat ubiegłych	0
Zysk (Strata) netto	288
Rezerwy na zobowiązania	14
Zobowiązania długoterminowe	911
Zobowiązania krótkoterminowe	4 776
Rozliczenia międzyokresowe	238
PASYWA RAZEM	9 055

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniżej zaprezentowano podstawowe grupy pozycji ze zbadanego rachunku zysków i strat (w tys. zł) - okres od 1.01.2015r do 31.12.2015r

Przychody ze sprzedaży	29 647
Koszty działalności operacyjnej	29 194
	<hr/>
Zysk ze sprzedaży	453
Pozostałe przychody operacyjne	145
Pozostałe koszty operacyjne	183
	<hr/>

Zysk na działalności operacyjnej	415
Przychody finansowe	196
Koszty finansowe	251
Zysk na działalności gospodarczej	360
Wynik na innych zdarzeniach gospodarczych	0
Zysk brutto	360
Obowiązkowe zmniejszenia wyniku finansowego	72
Zysk (Strata) netto	288

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w notach objaśniających (informacji dodatkowej) do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazuje:

- niedobór środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 230 tys. zł,
 - niedobór środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w kwocie 452 tys. zł.,
 - nadwyżkę środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie 1 185 tys. zł.,
- a jego pozycje są powiązane prawidłowo z bilansem, rachunkiem wyników i oraz księgami rachunkowymi.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje:

- kapitał własny na początek okresu w kwocie 2 828 tys. zł.,
- kapitał własny na koniec okresu w kwocie 3 116 tys. zł.
- zmiana stanu – zwiększenie 288 tys. zł

Inwentaryzacja

Inwentaryzacja za rok 2015 obejmowała takie składniki majątku jak:

1. Zapasy – 31.12.2015r.
2. Środki pieniężne – 31.12.2015r.
3. Wartości niematerialne i prawne – 31.12.2015r.

Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz określonymi w powyższej ustawie zasadami rachunkowości.

Nowo nabyte wartości niematerialne i prawne zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na ich nabycie cen.

Pozostałe składniki majątku trwałego wyceniono w wartości wynikającej z przyjętego aportu.

Pozostałe składników aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Spółka przyjęła dwudziestoletni okres amortyzacji wartości firmy, prognoza finansowa przyjęta dla określenia wartości firmy sporządzona została na pięć lat.

Rozliczenia międzyokresowe bierne oraz przychody przyszłych okresów ujęto w wielkościach wiarygodnie oszacowanych lub przewidywanych kwotach.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego spółka wykazała w wartości bieżącej.

Przy ustalaniu wyniku finansowego spółka ujęła osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z notami objaśniającymi, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego.

Zapasy

Zapasy zostały prawidłowo przedstawione w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura należności

Struktura czasowa należności została przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

W roku 2015 spółka dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 77 118,61 zł oraz spisano należności w kwocie 93 985,92 zł.

Struktura zobowiązań

Struktura czasowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Informacja dodatkowa

Spółka sporządziła informację dodatkową w postaci not objaśniających do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.

Noty objaśniające do pozycji: Środki trwałe, Wartości niematerialne i prawne, Kapitał zakładowy, prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Informacja Dodatkowa w sposób prawidłowy i kompletny opisuje pozycje sprawozdawcze i przedstawia zasady rachunkowości stosowane w Spółce, oraz jasno prezentuje dodatkowe informacje i objaśnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym od 1 stycznia 2015r do 31 grudnia 2015r

Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenie biegłego rewidenta

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa oraz kluczowy biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym COMECO S.A.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz krajowymi standardami rewizji finansowej.

Andrzej Kuligiewicz nr ewid. 2043

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. komandytowa wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1768

03-802 Warszawa ul. Skaryszewska 7



Warszawa 30 MAJA 2016 r

K.R. Group Sp. z o.o. TAX Sp. Komandytowa
ul. Skaryszewska 7, 03-802 Warszawa
tel. 22 262 81 00, fax 22 100 65 14
NIP: 527-20-97-306, REGON 012913642