

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**jednostki SAPLING S.A**

**z siedzibą w 15-540 Białystok, ul. ŻURAWIA 71/3.22**

**za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

## A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie umowy/statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 03-08-2011r. Repertorium nr 3998/2011 statut oraz aneksu z dnia 30-09-2015rr. Rep. nr 89789/2011;21552/2013; 21552/2013; 12470/2014; 24422/2014;14743/2015. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000409720 z dnia 2017-03-21r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w .Białymstoku.
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5252521008 nadany w dniu 14-11-2013r. oraz NIP EU PL5252521008 nadany w dniu 14-11-2013 r. przez Urząd Skarbowy w Warszawie.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 144418274 nadany w dniu 02-09-2011 przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
  - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych:  
Spółka posiada licencje.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:  
  
działalność firm centralnych  
pobór, uzdatnianie i oczyszczanie ścieków  
roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej ,gdzie indziej nie sklasyfikowanej,  
wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,  
działalność holdingów finansowych.  
  
Rzeczywisty przedmiot działalności jest/nie zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały następujące powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).
5. Kierownikiem jednostki jest:
  - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Maciej Pawluk	od dnia	20-10-2014
Wiceprezes	Agnieszka Jankowska	od dnia	20-09-2014

  
W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie .
6. Głównym księgowym jednostki jest Anna Krejza od dnia 17-03-2015r.



7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 542 614,63</b>	<b>5 580 860,68</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 052 500,00	4 052 500,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 346 598,12	2 523 510,10
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(818 237,44)	(176 911,98)
Zysk (strata) netto	(2 038 246,05)	(818 237,44)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał (fundusz) podstawowy w wysokości 4 052 500,00 zł, dzieli się na 40 525 000 równych i niepodzielnych akcji. akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Robert Proczynyn	10 050 000,00	10 050 000,00	24,80%	24,80%
Maciej Pawluk	5 575 000,00	5 575 000,00	13,76%	13,76%
Katarzyna Proczynyn	4 350 000,00	4 350 000,00	10,73%	10,73%
Agnieszka Jankowska	4 029 966,00	4 029 966,00	9,94%	9,94%
Pozostali	2 727 627,00	2 727 627,00	6,73%	6,73%
<b>Razem</b>	<b>40 525 000,00</b>	<b>40 525 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 5 osób, a w roku poprzednim 5 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 02/01/2017 Rady Nadzorczej z dnia 31-01-2017 do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Rachuba Spółka z o.o. z siedzibą w 15-464 Białystok, ul. Włókiennicza 17 lok 1 wpisany pod numerem 3412 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 07 z dnia 08-02-2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 01-02-2017 do .21-02-2017r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Maria Urban (nr rej. 4208 biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust.4 ustawy z dnia 07 maja 2009r.

o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Rachuba Sp. z o.o. w Białymstoku i otrzymało opinię bez zastrzeżeń dotyczącymi kontynuacji działalności. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 14-06-2016r

Strata bilansowa za rok poprzedni, została rozpatrzona uchwałą nr 4/2016 ZWZA z dnia 14-06-2016r

*Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 818 237,44 zł nie została pokryta.*

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- *stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS Gospodarczy w BIAŁYNSTOKU w dniu 19-07-2016r.*
- *zgodnie z art. 70 ust. 1 i ust. 2 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu .....*
- *stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 18-07-2016*

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

a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2016 r. z sumą aktywów i pasywów  
5 139 304,12 zł

c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) strata  
(2 038 246,05) zł

d) dodatkowych informacji i objaśnień,

*oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.*

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania *oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,*
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

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

### 1. Analiza bilansu

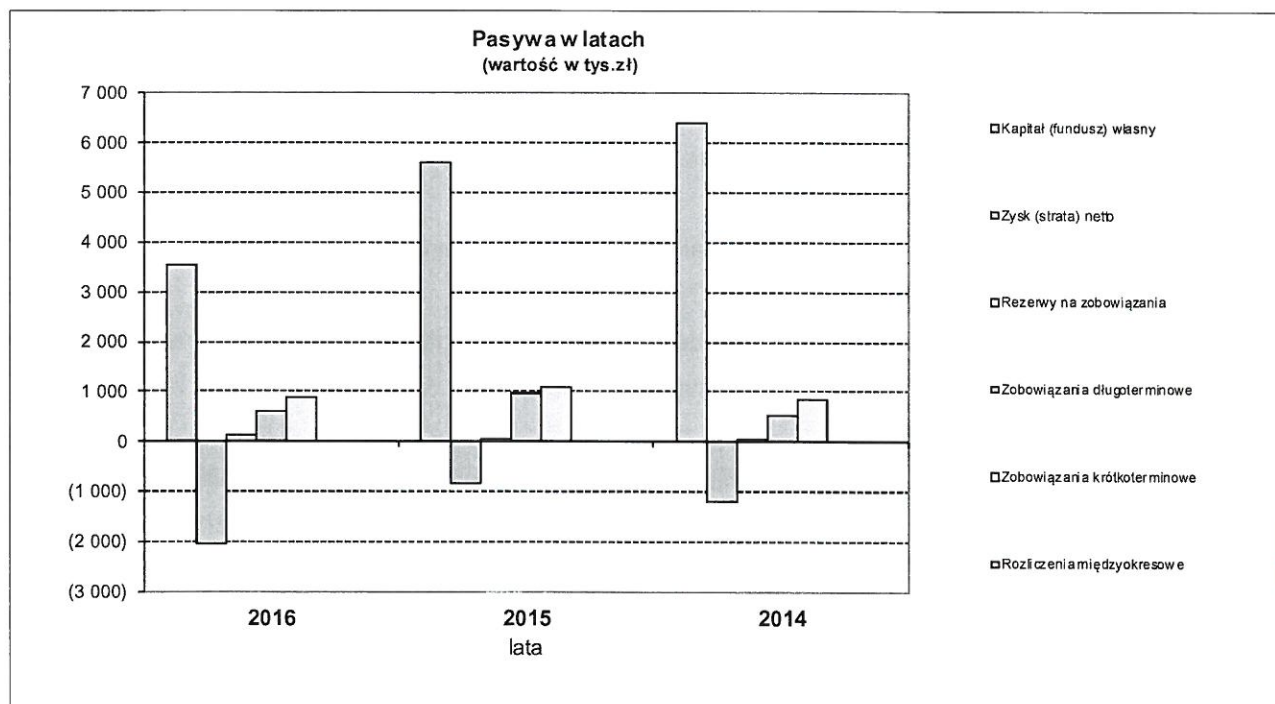
Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 910,2</b>	<b>95,5</b>	<b>6 652,6</b>	<b>86,8</b>	<b>1 071,6</b>	<b>44,5</b>	<b>(1 742,4)</b>	<b>73,8</b>	<b>3 838,6</b>	<b>458,2</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 720,5	91,9	5 712,9	74,5	517,6	21,5	(992,4)	82,6	4 202,9	912,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	35,5	0,7	509,7	6,6	7,3	0,3	(474,2)	7,0	28,2	483,3
III.	Należności długoterminowe	47,0	0,9	294,5	3,8	325,6	13,5	(247,4)	16,0	(278,6)	14,4
IV.	Inwestycje długoterminowe										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	107,2	2,1	135,6	1,8	221,1	9,2	(28,4)	79,0	(113,9)	48,5
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>229,1</b>	<b>4,5</b>	<b>1 012,8</b>	<b>13,2</b>	<b>1 338,1</b>	<b>55,5</b>	<b>(783,7)</b>	<b>22,6</b>	<b>(1 109,0)</b>	<b>17,1</b>
I.	Zapasy	20,3	0,4	53,0	0,7	9,1	0,4	(32,6)	38,4	11,2	223,9
II.	Należności krótkoterminowe	121,8	2,4	468,8	6,1	1 062,8	44,1	(347,0)	26,0	(940,9)	11,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	59,9	1,2	278,9	3,6	74,0	3,1	(219,0)	21,5	(14,1)	80,9
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27,0	0,5	212,1	2,8	192,2	8,0	(185,0)	12,8	(165,2)	14,1
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
<b>Aktywa razem</b>		<b>5 139,3</b>	<b>100,0</b>	<b>7 665,3</b>	<b>100,0</b>	<b>2 409,7</b>	<b>100,0</b>	<b>(2 526,1)</b>	<b>67,0</b>	<b>2 729,6</b>	<b>213,3</b>

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

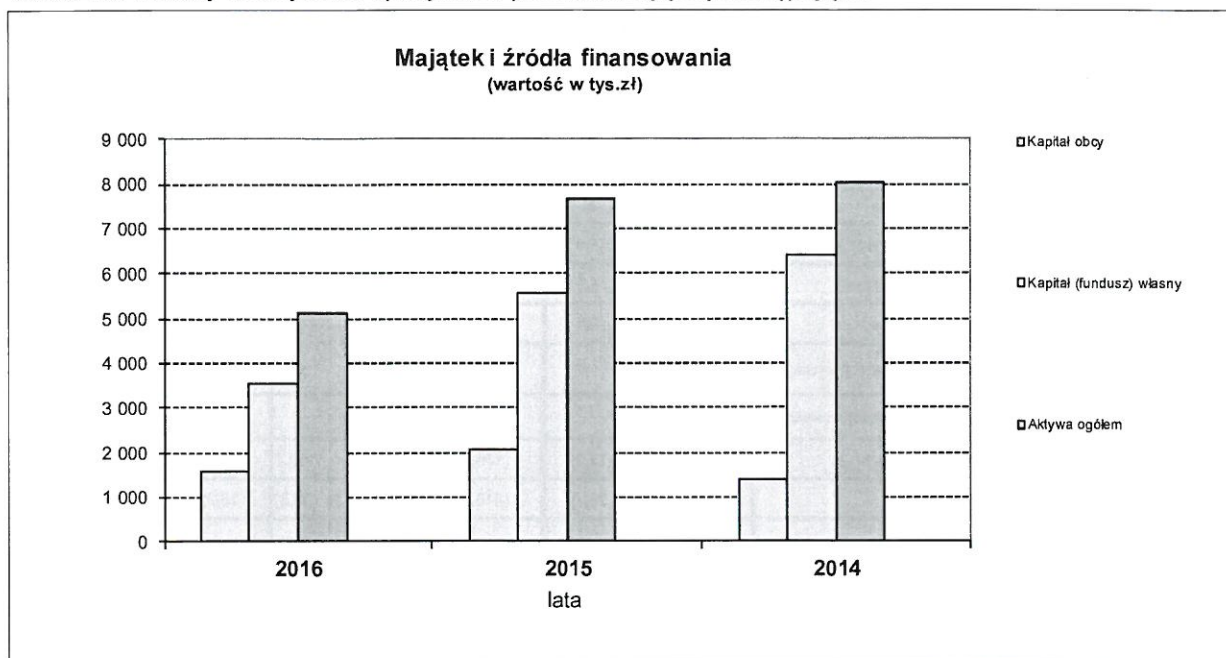
Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 542,6</b>	<b>68,9</b>	<b>5 580,9</b>	<b>72,8</b>	<b>6 415,8</b>	<b>82,1</b>	<b>(2 038,2)</b>	<b>63,5</b>	<b>(2 873,2)</b>	<b>55,2</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 052,5	78,9	4 052,5	52,9	4 052,5	51,9		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 346,6	45,7	2 523,5	32,9	3 440,4	44,0	(176,9)	93,0	(1 093,8)	68,2
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(818,2)	(15,9)	(176,9)	(2,3)	113,7	1,5	(641,3)	462,5	(931,9)	(719,8)
VI.	Zysk (strata) netto	(2 038,2)	(39,7)	(818,2)	(10,7)	(1 190,8)	(15,2)	(1 220,0)	249,1	(847,5)	171,2
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 596,7</b>	<b>31,1</b>	<b>2 084,5</b>	<b>27,2</b>	<b>1 394,5</b>	<b>17,9</b>	<b>(487,8)</b>	<b>76,6</b>	<b>202,2</b>	<b>114,5</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	114,5	2,2	12,5	0,2	20,0	0,3	102,0	916,2	94,6	573,7
II.	Zobowiązania długoterminowe	595,7	11,6	974,7	12,7	515,2	6,6	(379,0)	61,1	80,4	115,6
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	886,5	17,2	1 097,3	14,3	859,3	11,0	(210,8)	80,8	27,2	103,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
<b>Pasywa razem</b>		<b>5 139,3</b>	<b>100,0</b>	<b>7 665,4</b>	<b>100,0</b>	<b>7 810,3</b>	<b>100,0</b>	<b>(2 526,1)</b>	<b>67,0</b>	<b>(2 671,0)</b>	<b>65,8</b>

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



*Handwritten signature*

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne o wartości 4 720 505,13 zł, co stanowi 91,9% sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 783,7 tys. zł (8,7% do roku 2015), który obejmuje głównie:

- spadek należności krótkoterminowych o 3,7% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży wyrobów i usług, wynoszącego w skali roku 2016 r 61,5%.
- wystąpiło obniżenie stanu środków pieniężnych na 31.12.2016 r. o 219 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;
- udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie 0,4% do 0,7% :

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne oraz obce w kwocie 3 542 614,63 zł z tego obce stanowiły kwotę 595 666,65 zł . Kapitały stanowią 68,9% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 2 038,2 tys. zł. Największą pozycję pasywów stanowią kapitały o wartości 3 542 614,63 zł, co stanowi 68,9% sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zmalały o 19,2 % w stosunku do roku 2015 i o 6,1 % w stosunku do roku 2014, głównie z tytułu dostaw i usług, co nie jest zjawiskiem korzystnym;



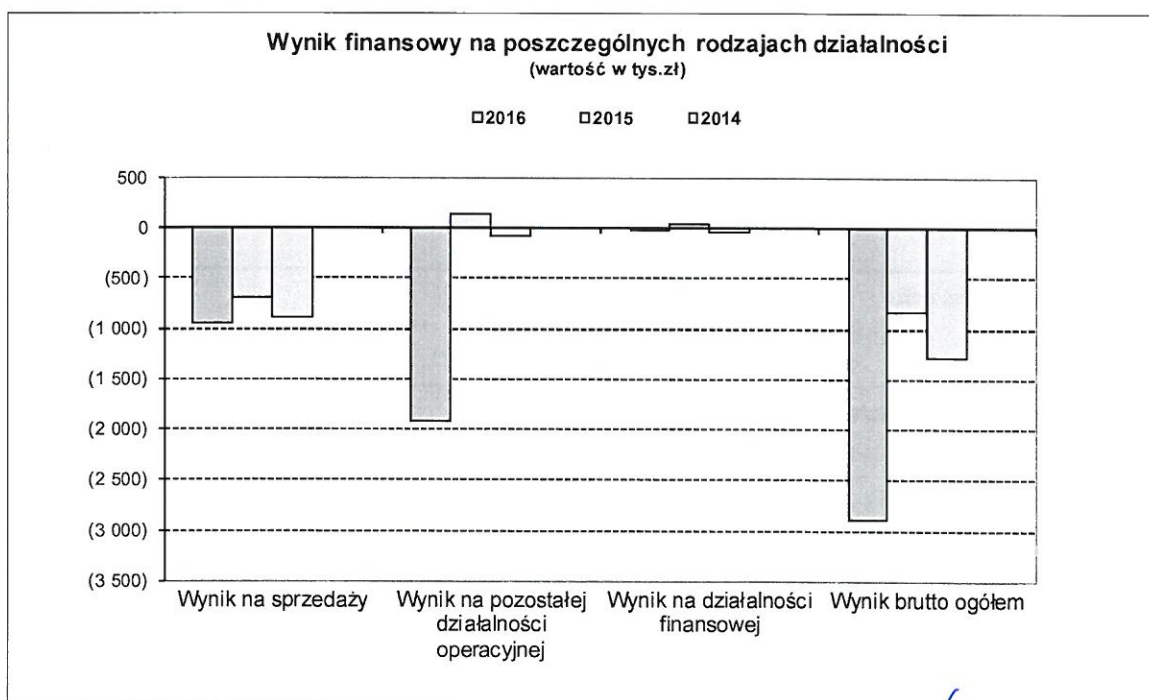
**2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

f

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	653,2	60,4	1 700,8	87,6	3 116,4	98,0	(1 047,7)	38,4	(2 463,3)	21,0
2.	Koszt własny sprzedaży	1 592,6	51,1	2 391,7	97,3	4 007,6	96,2	(799,1)	66,6	(2 415,0)	39,7
3.	Wynik na sprzedaży	(939,4)		(690,9)		(891,2)		(248,5)	136,0	(48,2)	105,4
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	427,5	39,6	159,8	8,2	62,6	2,0	267,7	267,6	364,9	683,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 479,7	47,4	25,9	1,1	132,2	3,2	1 453,8	5 713,2	1 347,5	1 119,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 052,2)		133,9		(69,6)		(1 186,1)	(786,1)	(982,6)	1 511,0
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(1 991,6)		(557,0)		(960,8)		(1 434,6)	357,5	(1 030,8)	207,3
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe			80,0	4,1			(80,0)			
2.	Koszty finansowe	46,6	1,5	40,8	1,7	27,5	0,7	5,8	114,3	19,1	169,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(46,6)		39,2		(27,5)		(85,8)	(118,8)	(19,1)	169,7
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(2 038,2)		(517,8)		(988,3)		(1 520,4)	393,6	(1 049,9)	206,2
F.	Podatek dochodowy <i>odpisy</i>			300,4		120,5				(120,5)	
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(2 038,2)		(517,8)		(1 108,8)		(1 520,4)	393,6	(929,4)	183,8

Przychody ogółem	1 080,7	100,0	1 940,6	100,0	3 179,0	100,0	(859,9)	55,7	(2 098,4)	34,0
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	------	-----------	------

Koszty ogółem	3 118,9	100,0	2 458,4	100,0	4 167,3	100,0	660,5	126,9	(1 048,4)	74,8
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-----------	------



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży o 61,59 %, oraz spadek kosztów działalności operacyjnej o 33,06 %.

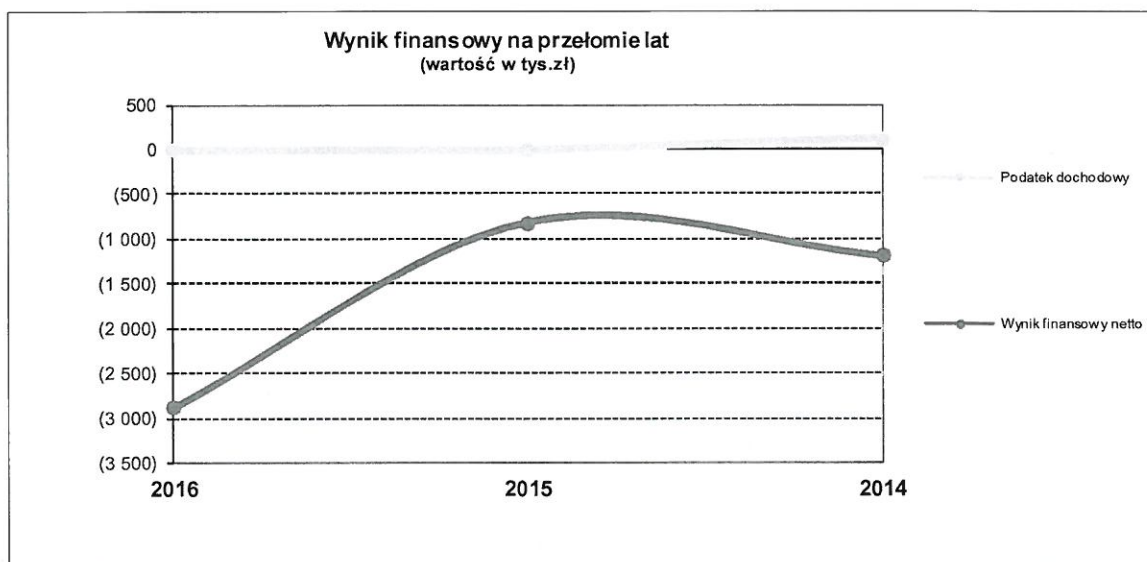
Przychody spadały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 61,6 % w porównaniu z rokiem poprzednim i o 78% w porównaniu z rokiem zaprzyszłym.

Pozostałe przychody operacyjne zwiększyły się o 306,4 tys...zł, tj. o 191,8%.

Pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 2361,9 tys. zł, tj. o 9 119,5 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 46,6 tys. zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego (straty) netto na poziomie 2 038 246,0 5zł, wyższego od roku ubiegłego o 249 % i od roku zaprzyszłego o 186%.



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaznik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-39,60%	-10,67%	-14,80%
<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-188,60%	-42,16%	-37,46%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-57,54%	-14,66%	-18,56%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można jednak zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce generował zysk.



Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na zaniżonym poziomie do roku poprzedniego, co oznacza, iż podmiot nie utrzymał tego najważniejszego wskaźnika na niezbędnym poziomie.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego zmalał i sygnalizuje o wielkości straty netto przypadającej na jednostkę kapitału zainwestowanego.

### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

4. Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,14	0,91	1,53
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,13	0,67	1,3
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,4	0,14	0,52

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

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej. Ogólny trend wskaźników płynności jest rosnący / malejący.

### 3.3. Wskaźniki rotacji.

5. Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	20	7	x1
<b>Spływ należności (w dniach)</b> <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	165	134	124x
<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	1028	134	64

Obrót należnościami w dniach wydłużył się. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim. Spłata zobowiązań w dniach uległa wydłużeniu się.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2016 r. przeciętny czas trwania jednego

cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia jednostki. Wskaźniki płynności oscylują na poziomie bliskim zera. Jednostka posiada nie opłacone zobowiązania od miesiąca stycznia 2016. Jednostka wyjaśniła, że zobowiązania będzie pokrywać kredytem kupieckim. W uchwale o pokryciu straty jednostka nie podjęła decyzji o jej pokryciu, lecz wskazała że zostaną pokryte przyszłymi zyskami, które w niewiadomym okresie zostaną osiągnięte. Spółka zawarła umowy na dostawy ekologicznych oczyszczalni ścieków z kilkoma podmiotami gospodarczymi z odroczoneymi terminami płatności.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

### **C. Część szczegółowa**

#### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

##### **1.1. Księgowość jednostki.**

*Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia.01-01-2014r polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące ustalania wartości aktyw.*

Ostatnie zmiany do polityki rachunkowości wprowadzone zostały w dniu 01-01-2014 decyzją kierownika jednostki.

##### **1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:**

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były

sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

**1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:**

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

**2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

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.

Biegły rewident nie obserwował inwentaryzacji z natury w placówkach jednostki w dniu 31.12.2016 r..

**3. AKTYWA**

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

**3.1. Aktywa trwałe** **4 910 182,81 zł**

Stanowią one 95,54% aktywów ogółem

**3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości** **4 720 505,13 zł**

Stanowią one 91,85% bilansowej sumy aktywów.

a) Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie licencje na programy komputerowe.

b) Wartość firmy 4 388 164,56 zł

**3.1.2. Rzeczowe aktywa trwale w wysokości** **35 497,14 zł**

Stanowią one 0,69% bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwale spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, zasoby majątkowe,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

**3.1.3. Należności długoterminowe** **47 030,18 zł**

Stanowią one 0,92% bilansowej sumy aktywów.

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości.

**3.1.4. Inwestycje długoterminowe** **0 zł**

**3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **107 150,36 zł**

Stanowią one 2,08% bilansowej sumy aktywów.

**3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie** **229 121,31 zł**

Stanowią 4,46% aktywów ogółem.

**3.2.1. Zapasy** **20 319,15 zł**

Stanowią one 0,40% bilansowej sumy aktywów.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

**3.2.2. Należności krótkoterminowe** **121 826,77 zł**

Stanowią 2,37% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28 ust. 1 pkt 7 oraz art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe** **59 933,55 zł**

Stanowią 1,2% aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje i obligacje wycenione zgodnie z ustawą o rachunkowości.

**3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **27 041,84 zł**

Stanowią 0,53% aktywów.

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

**3.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy 0 zł**

dotyczą zaległych wkładów niewniesionych przez udziałowców Spółki z o.o.

**3.4. Udziały (akcje) własne 0 zł**

Nie podlegające zbyciu bądź umorzeniu

**3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 5 139 304,12 zł**

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

**4. PASYWA**

**4.1. Kapitał (fundusz) własny 3 542 614,63 zł**

Stanowi 68,93% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

**4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 4 052 500,00 zł**

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

**4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 2 346 598,12 zł**

*Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o .186 911,98 zł .*

**4.1.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych (818 237,44) zł**

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników

**4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (2 038 246,05) zł**

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

**4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zł**

Stanowią one 31,07% bilansowej sumy pasywów.

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 114 530,36 zł**

Stanowią 2,23% pasywów.

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 595 666,65 zł**

Stanowią one 11,59% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie kwota na koniec roku poprzedniego została częściowo rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez spłatę oraz kompensatę..

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe** **886 492,48 zł**

Stanowią 17,25% bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

**4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe** **0 zł**

Stanowią one bilansowej sumy pasywów.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu** **5 139 304,12 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

**5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.**

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym/kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **653 161,53 zł**

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **1 600 942,39 zł**

Na podstawowej działalności *uksztalował/a się zysk/strata* na poziomie **(947 780,86) zł**

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Główną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych wynoszących **466 132,69zł**

*stanowią przychody z rozliczenia składek ZUS w kwocie 466 132,69 zł.*

Natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych wynoszących **2 387 813,91zł**

*główną pozycję stanowią odpisy aktualizacyjne wartości niematerialnych i prawnych w wysokości*

*611 0000 zł., należności 189 tys. zł*

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła poniosła stratę w wysokości **(17 784,62) zł**

*głównie z tytułu wypłaty odsetek*

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.



Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej.

## **6. Pozostałe zagadnienia.**

### **6.1. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 5 do ustawy o rachunkowości.

### **6.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

### **6.3. Naruszenie przepisów prawa.**

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

### **6.4. Dodatkowe zagadnienia.**

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

### **6.5. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 21-03-2017r

### **6.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.**

Nie występują.

## **7. Podsumowanie.**

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

Raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.



2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

**Kluczowy biegły rewident:**

**Maria Urban**

**nr rej 4208**

**Białystok, dn. 21-03-2017r**

Biegły Rewident  
nr ewid. 4208

Maria Urban

**Nazwa i numer podmiotu**

**uprawnionego oraz podpis osoby**

**reprezentującej podmiot**

**RACHUBA** Spółka  
z o.o.  
15-464 Białystok  
ul. Włókiennicza 17, lok.1, tel. 608 586 578  
NIP 526-21-39-612

**Członek Zarządu**

Maria Urban