

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki GOLAB Spółka Akcyjna w Żaganiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki GOLAB S.A. z siedzibą w Żaganiu przy ul. Dworcowej 45, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **3 284 799,33 zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w wysokości: **162 401,21 zł;**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **162 401,21 zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **(16 346,46) zł;**
- 6) 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 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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.

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

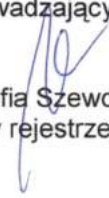
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości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

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego niezbędne jest przedstawienie następujących objaśnień:

- a) w sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.12.2015r. wykazano stratę oraz nierozliczoną stratę z lat ubiegłych, które przewyższają sumę kapitału podstawowego. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego kontynuowania działalności Spółki;
- b) Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Zielonej Górze Inspektorat w Żarach zawiadomił Spółkę o wszczęciu postępowania w sprawie zaległości składek ZUS za 2015 rok w kwocie 22.255,85 zł

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.

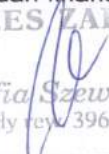
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie:

  
Zofia Szewczuk  
Nr w rejestrze 3963

Zielona Góra, 05 maj 2016r.

W imieniu podmiotu nr 267  
uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych:

**PREZES ZARZĄDU**

  
Zofia Szewczuk  
Biegły rew. 3963

**BIURO USŁUG FINANSOWO-KSIĘGOWYCH**

**»DEBET«** Sp. z o.o.

65-958 Zielona Góra, pl. Pocztowy 7  
tel./fax 68 325 06 22, tel. 68 324 36 29  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych pod nr 267



## RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego**

**GOLAB Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Żaganiu przy ul. Dworcowej 45**

**za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015**

### **A. Część ogólna**

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.11.2008r. Rep. A nr 3269/2008.

Zmiany w statucie Spółki:

- 1) z dnia 30.09.2010r. Rep. A nr 4990/2010,
- 2) z dnia 11.05.2012r. Rep. A nr 2177/2012,
- 3) z dnia 14.01.2013r. Rep. A nr 636/2013.
- 4) z dnia 30.06.2014r. Rep. A nr 2700/2014
- 5) z dnia 30.06.2015r. Rep. A nr 2200/2015

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000321447 z dnia 14.10.2015 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Zielonej Górze.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 924-18-64-043 nadany w dniu 15.12.2008r. oraz NIP EU 9241864043 nadany w dniu 19.12.2008r. przez Urząd Skarbowy w Żaganiu,
- c) numer identyfikacyjny Regon 080301140 nadany w dniu 05.12.2008 przez Urząd Statystyczny w Zielonej Górze.

3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- 1) Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych
- 2) Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie
- 3) Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia
- 4) Produkcja przędzy wełnianej

- 5) produkcja tkanin wełnianych
  - 6) 13.20.B - Produkcja tkanin wełnianych
  - 7) 13.30.Z - Wykończanie wyrobów włókienniczych
  - 8) 13.9 - Produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych
  - 9) 49.41.Z - Transport drogowy towarów
  - 10) 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
  - 11) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
  - 12) 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
  - 13) 96.01.Z - Pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich
  - 14) 14.39.Z - Produkcja pozostałej odzieży dzianej
  - 15) 14.13.Z - Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej
  - 16) 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
  - 17) 38.11.Z - Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
  - 18) 20.15.Z - Produkcja nawozów i związków azotowych
  - 19) 72.11.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
  - 20) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk
  - 21) 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
4. Poza wymienionym w punkcie 3 przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
5. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor.
- 5a. Stosownie do ustaleń z punktu 5 badana jednostka nie jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
6. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
- a) Prezes Zarządu zatrudniony od dnia 01.01.2014 roku na podstawie umowy o pracę zawartej na czas nieokreślony przez Konrada Węglewskiego. Obowiązki Prezesa obejmują zarządzanie Spółką Akcyjną w zakresie całokształtu działalności:  
 Prezes Zarządu      Emil Senska      od dnia    01.01.2014r.  
 Na dzień badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
  - b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:
    - Konrad Edmund Węglewski – Przewodniczący,
    - Bartłomiej Maciej Węglewski – Wiceprzewodniczący,
    - Jacek Jan Piechota – Sekretarz,
    - Stanisław Kaniszewski – Członek,
    - Zbigniew Nowak – Członek.



W/w skład Rady Nadzorczej został powołany Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.01.2013r.

Na dzień badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

7. Od dnia 02.04.2013r. główną księgową w ramach własnej działalności gospodarczej jest Stanisława Będkowska – Mielcarek, zobowiązana do nadzoru nad prowadzoną pełną rachunkowością zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości, statutem Spółki i kodeksem handlowym
8. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał (fundusz) własny	1 205 325,76	1 367 726,97
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 688 000,00	2 688 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 320 273,03)	(888 782,26)
Zysk (strata) netto	(162 401,21)	(431 490,77)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 2 688 000,00 zł, dzieli się na 10.752.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,25 zł. Akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Konrad Węglewski	8 043 500,00	12 043 500,00	74,81%	81,64%
FG Doradcy Sp. z o.o.	785 000,00	785 000,00	7,30%	5,32%
Pozostali	1 923 500,00	1 923 500,00	17,89%	13,04%
Razem	10 752 000,00	14 752 000,00	100,00%	100,00%

	Liczba posiadanych akcji zwykłych	Liczba posiadanych akcji uprzywilejowanych	Liczba posiadanych akcji razem	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Konrad Węglewski	4 043 000	4 000 000	8 043 500,00	2 010 875,00	12 043 500,00	74,81%	81,64%
FG Doradcy Sp. z o.o.	785 000,00		785 000,00	196 250,00	785 000,00	7,30%	5,32%
Pozostali	1 923 500,00		1 923 500,00	480 875,00	1 923 500,00	17,89%	13,04%
Razem	6 752 000	4 000 000	10 752 000,00	2 688 000,00	14 752 000,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh (tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
- c) jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

9. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 i 4 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2,00 osoby, a w roku poprzednim 1,50 osoby (po przeliczeniu na pełne etaty).
10. Uchwałą nr 1/12/2015 Rady Nadzorczej GOLAB S.A. zatwierdzoną dnia 19.01.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Usług Finansowo-Księgowych "Debet" Sp. z o.o. w Zielonej Górze wpisany pod numerem 267 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 21.01.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 10 przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 07.04.2015r. do 21.04.2016r.  
- Aneks do umowy - zmiana terminu z dnia 21.04.2016r na 05.05.2016r
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Zofia Szewczuk (nr rej. 3963) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 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. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Usług Finansowo-Księgowych "Debet" Sp. z o.o. w Zielonej Górze i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 1/06/2015 z dnia 30.06.2015r.  
  
Stratę netto za rok 2014 w kwocie 431.490,77 zł zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 2/06/2015 z dnia 30.06.2015r. postanowiono pokryć z zysków przyszłych okresów obrachunkowych.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
  - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Zielonej Górze w dniu 08.07.2015r.
  - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 04.07.2015r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 31.03.2015r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte



księgi rachunkowe.

15. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 3 284 799,33 zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto (162 401,21) zł
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
  - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

16. 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.

17. Ponadto Zarząd Spółki, 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) niezastąpienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

18. 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 przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

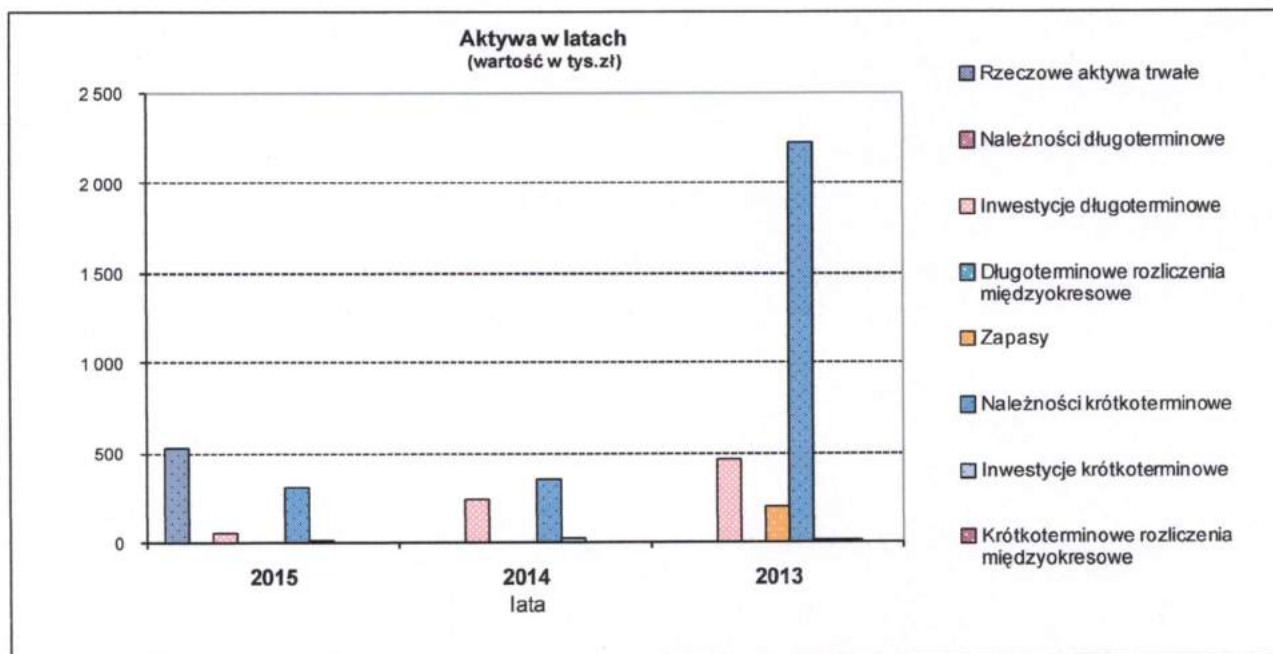
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

### 1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013		2015/2013		2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 976,8	90,6	2 606,3	87,3	2 234,1	48,1	370,5	114,2	742,7	133,2
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 401,2	73,1	2 365,9	79,3	1 780,1	38,4	35,2	101,5	621,0	134,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	527,4	16,1					527,4		527,4	
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	48,2	1,5	240,3	8,1	454,0	9,8	(192,1)	20,1	(405,7)	10,6
a)	w jednostkach powiązanych			192,1	6,4	405,7	8,7	(192,1)		(405,7)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	308,0	9,4	378,1	12,7	2 406,4	51,9	(70,1)	81,5	(2 098,4)	12,8
I.	Zapasy	8,1	0,2	10,3	0,3	190,3	4,1	(2,2)	78,9	(182,2)	4,3
II.	Należności krótkoterminowe	298,1	9,1	349,7	11,7	2 214,7	47,7	(51,6)	85,2	(1 916,6)	13,5
1.	Należności od jednostek powiązanych					1 568,8	33,8			(1 568,8)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1,8	0,1	18,1	0,6	0,4	0,0	(16,3)	9,9	1,4	471,7
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o					1,0	0,0			(1,0)	
Aktywa razem		3 284,8	100,0	2 984,4	100,0	4 640,5	100,0	300,4	110,1	(1 355,7)	70,8

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:

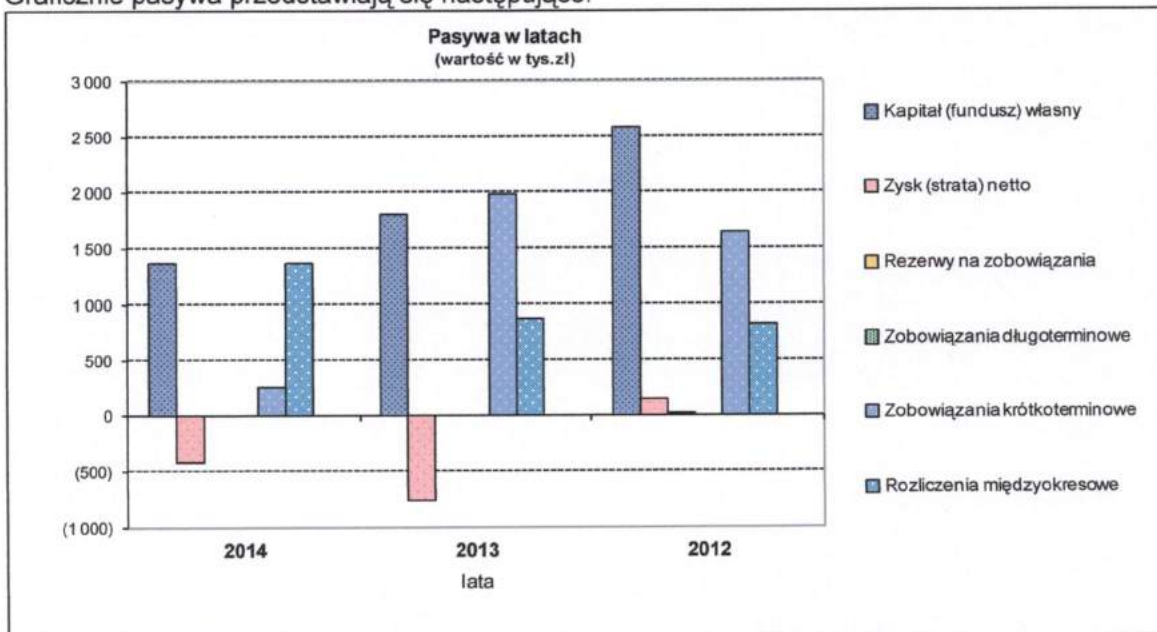




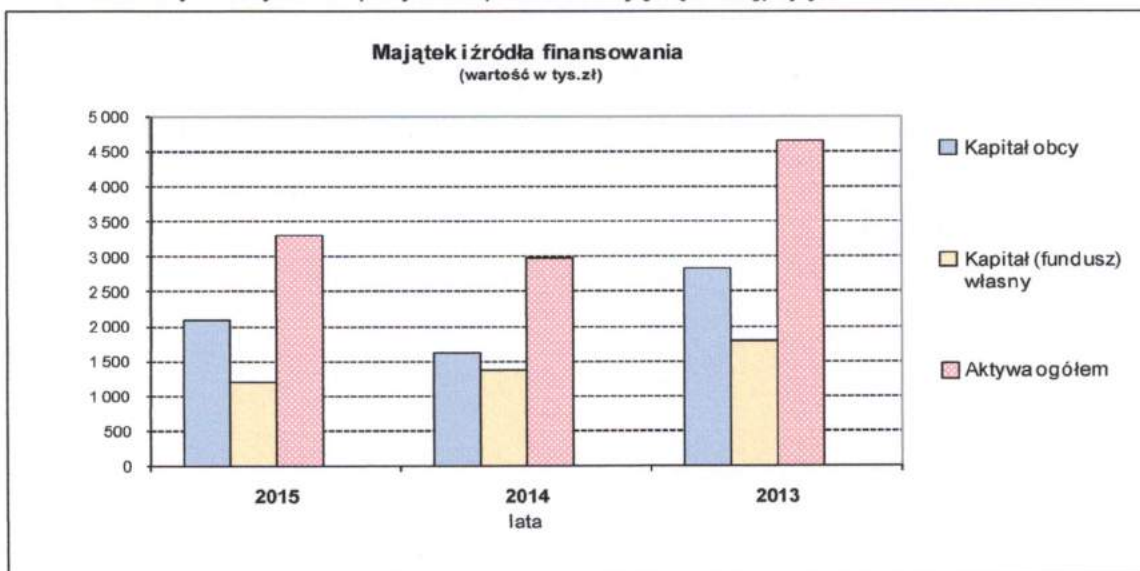
## Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 205,3	36,7	1 367,7	45,8	1 799,2	38,8	(162,4)	88,1	(593,9)	67,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 688,0	81,8	2 688,0	90,1	2 688,0	57,9		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy										
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 320,3)	(40,2)	(888,8)	(29,8)	(116,7)	(2,5)	(431,5)	148,5	(1 203,6)	1 131,6
VIII.	Zysk (strata) netto	(162,4)	(4,9)	(431,5)	(14,5)	(772,1)	(16,6)	269,1	37,6	609,7	21,0
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 079,5	63,3	1 616,7	54,2	2 841,3	61,2	462,8	128,6	(761,8)	73,2
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	286,2	8,7					286,2		286,2	
1.	Wobec jednostek powiązanych	286,2	8,7					286,2		286,2	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	215,1	6,5	257,4	8,6	1 971,5	42,5	(42,2)	83,6	(1 756,4)	10,9
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 578,2	48,0	1 359,3	45,5	869,8	18,7	218,9	116,1	708,4	181,4
Pasywa razem		3 284,8	100,0	2 984,4	100,0	4 640,5	100,0	300,4	110,1	(1 355,7)	70,8

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwałe stanowią 90,6% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają wartości niematerialne i prawne, stanowiące 73,1% aktywów ogółem;
- b) rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 527,4 tys. zł i stanowią 16,1% aktywów ogółem;
- c) wartości niematerialne prawne wzrosły o 35,2 tys. zł, tj. o 1,5% w stosunku do roku ubiegłego;
- d) inwestycje długoterminowe w badanym roku wynoszą 48,2 tys. zł i w strukturze aktywów stanowią 1,5%. Do roku 2014 zmalały o 192,1 tys. zł, tj. o 20,1%;
- e) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 70,1 tys. zł, tj. o 18,5% do roku 2014, który obejmuje głównie:
  - spadek należności krótkoterminowych o 51,6 tys. zł, tj. o 14,8% w stosunku do roku ubiegłego;
  - obniżenie stanu zapasów o 2,2 tys. zł, tj. o 21,1%. Ich udział w strukturze aktywów kształtował się na poziomie 0,2%
  - spadek stanu środków pieniężnych na 31.12.2015r. o 16,3 tys. zł (tj. 90,1%) w stosunku do roku poprzedniego;
- f) w pasywach bilansu kapitał (fundusz) własnych uległ zmniejszeniu o 162,4 tys. zł (tj. 10,9%).  
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 36,7% w stosunku do ogólnej sumy aktywów.
- g) kapitał podstawowy jest największą pozycją kapitału (funduszu) własnego (81,8% pasywów).  
Uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego;
- h) zobowiązania długoterminowe wynoszą 286,2 tys. zł i stanowią 8,7% pasywów ogółem;
- i) zobowiązania krótkoterminowe zmalały o 42,2 tys. zł, tj. o 16,4% w stosunku do roku 2014, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym;
- j) rezerwy na zobowiązania w badanym roku nie wystąpiły;
- k) rozliczenia międzyokresowe wzrosły w okresie badanym o 218,9 tys. zł, tj. o 16,1%.



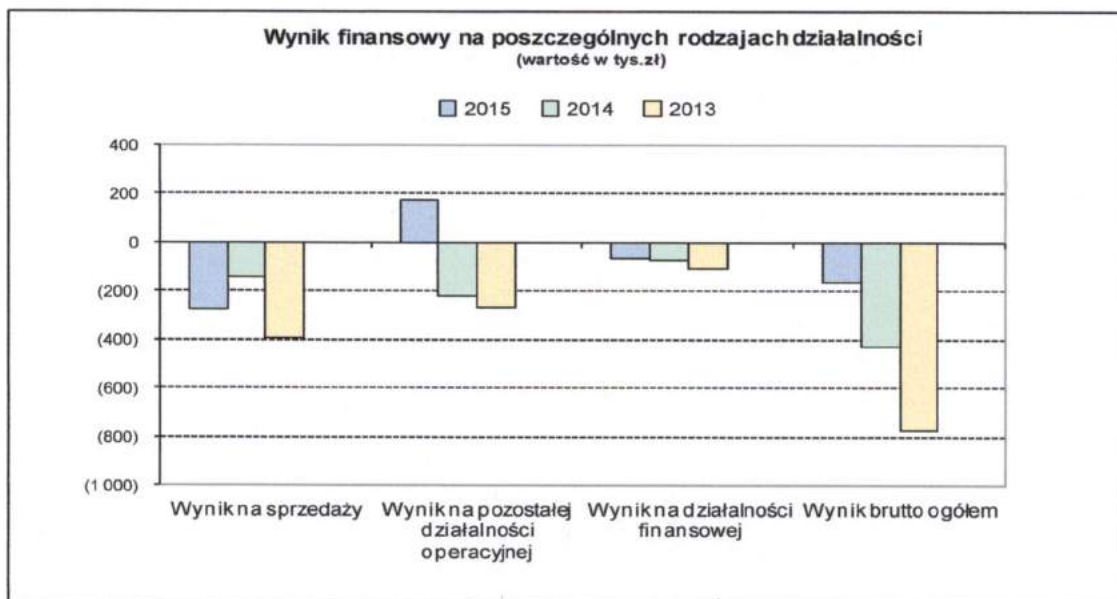
## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2,5	0,5	122,4	33,5	1 256,4	80,3	(119,9)	2,0	(1 253,9)	0,2
2.	Koszt własny sprzedaży	275,2	43,7	261,3	32,8	1 652,9	70,7	13,8	105,3	(1 377,7)	16,6
3.	Wynik na sprzedaży	(272,7)		(138,9)		(396,5)		(133,8)	196,3	123,8	68,8
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	461,5	98,7	211,5	57,8	306,8	19,6	250,0	218,2	154,7	150,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	285,5	45,3	433,5	54,4	573,3	24,5	(148,1)	65,8	(287,8)	49,8
3.	Wynik na działalności operacyjnej	176,0		(222,0)		(266,5)		398,0	(79,3)	442,6	(66,0)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(96,6)		(360,9)		(663,0)		264,3	26,8	566,4	14,6
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	3,4	0,7	32,0	8,8	1,4	0,1	(28,7)	10,5	2,0	239,5
2.	Koszty finansowe	69,1	11,0	102,6	12,9	110,5	4,7	(33,5)	67,4	(41,4)	62,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(65,8)		(70,6)		(109,1)		4,8	93,2	43,3	60,3
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(162,4)		(431,5)		(772,1)		269,1	37,6	609,7	21,0
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(162,4)		(431,5)		(772,1)		269,1	37,6	609,7	21,0
<b>Przychody ogółem</b>											
		467,4	100,0	366,0	100,0	1 564,6	100,0	101,4	127,7	(1 097,2)	29,9
<b>Koszty ogółem</b>											
		629,8	100,0	797,4	100,0	2 336,7	100,0	(167,7)	79,0	(1 706,9)	27,0

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto 162,4 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem -4,94%,
- przychodów ogółem -34,75%,
- zaangażowanego kapitału własnego -13,47%.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

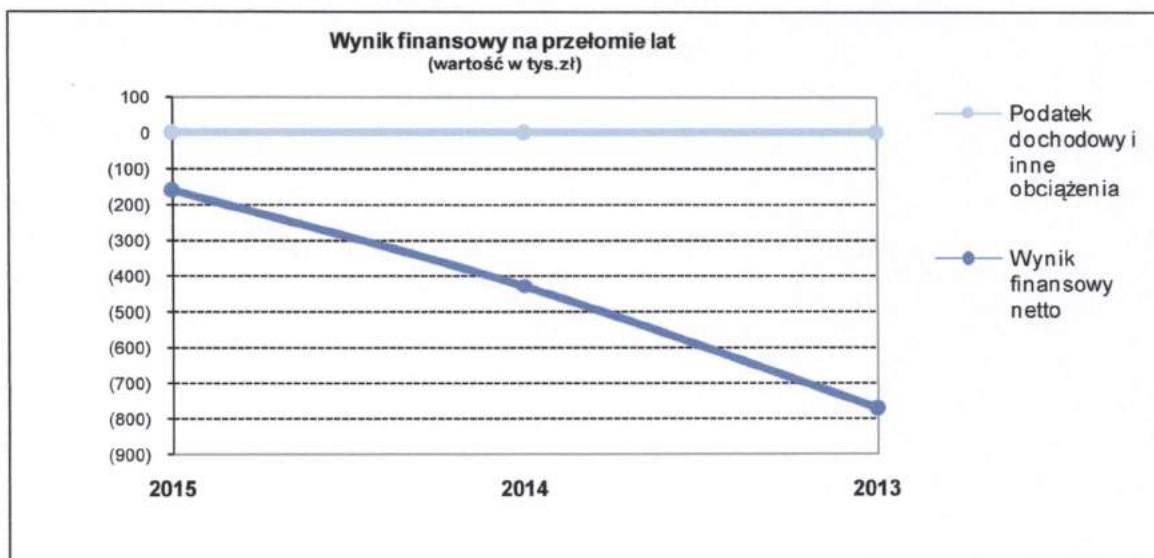


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 133,8 tys. zł, tj. 96,3% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 250,0 tys. zł, tj. 118,2%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 148,1 tys. zł, tj. o 34,2%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 65,8 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto (straty) na poziomie (162,4) zł, który uległ poprawie od ubiegłorocznego o 269,1 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:





### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-4,94%	-14,46%	-16,64%
<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-34,75%	-117,57%	-49,26%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-13,47%	-31,55%	-42,91%
<b>Skorygowana rentowność majątku</b> $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-3,29%	-11,69%	-15,16%

Poniesiona w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości -4,94 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miało wpływ zmniejszenie kwotowo straty, przy jednoczesnym zwiększeniu kwoty aktywów bilansu

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem zwiększył się w porównaniu do roku poprzedniego o 82,82%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości straty netto przypadającej na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten wzrósł w stosunku do 2014 roku ukształtował się w 2015r. na poziomie -13,47%.

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,57	1,47	1,22
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,56	1,43	1,12
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,00	0,07	0,00
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,05	7,57	2,63

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

### 3.3. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.3.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Złota reguła bilansowania</b> <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	82,66%	104,63%	119,47%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	174,67%	68,06%	81,93%
<b>Złota reguła finansowania</b> <u>kapitał własny x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	57,96%	84,60%	63,32%
<b>Wartość bilansowa jednostki</b> aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	1 205,3	1 367,7	1 799,2

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki. Jednak nie potwierdza tego wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki przekraczają połowę kapitału własnego, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nastąpił spadek w 2014 roku, wzrost w 2015 roku, wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto nie odpowiadając wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych, co wpływa na niestabilność gospodarczą jednostki



## 3.3.2. Wskaźniki przepływów pieniężnych.

Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	(25,9)	(430,7)	(766,2)
Wskaźnik relacji zysku netto do pieniężnej nadwyżki operacyjnej <u>wynik finansowy netto</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-	zł/zł	(0,22)	3,00	0,71
Wskaźnik udziału amortyzacji w środkach pieniężnych <u>amortyzacja roczna x 100</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	wskaźnik niski	procent	18,60%	-0,58%	-0,54%
Wskaźnik spłacalności zobowiązań <u>zobowiązania ogółem</u> przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	poniżej 1,0	zł/zł	2,83	(11,24)	(2,62)
Wypłacalność gotówkowa na dzień bilansu <u>przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u> średnioroczne zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	zł/zł	0,35	(0,09)	(0,38)

Nadwyżka finansowa lepiej od zysku bilansowego odzwierciedla efekty gospodarowania stanowiąc źródło zwrotu kapitałów obcych. A rachunek przepływów pieniężnych – szczególnie w części dotyczącej działalności operacyjnej - wskazuje na rzeczywistą siłę dochodową jednostki. Wskaźnik spłacalności zobowiązań powyżej 1,0 informuje, że przy danych za rok obrotowy przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej – jednostka nie jest w stanie spłacić zobowiązań w okresie mniejszym od 1 roku. Odwrotnością tego wskaźnika jest wskaźnik poziomu gotówkowej spłacalności zobowiązań z przepływów pieniężnych na dzień bilansu.

#### 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 pozwalają na dalszą kontynuację. Stwierdza się, że występujące odchylenia oraz aktualna sytuacja Spółki nie upoważniają do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. 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, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności.

## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.12.2008r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 10.11.2011r. uchwałą Zarządu Spółki.

#### 1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego PC BIZNES PRESTIŻ firmy STREAMSOFT,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- 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:

- Spółka przechowuje zbiory wydruków papierowych oraz zapisy na magnetycznych dyskach twardych.
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- 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 w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2015r.:
  - środki pieniężne w kasie
  - towary
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015r.:
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
  - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2015r.:
  - rozliczenia międzyokresowe
  - kapitały własne

Stwierdza się, że inwentaryzacją w drodze weryfikacji nie objęto (wymóg: art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości):

- zobowiązań ustawowo wyłączonych z obowiązku potwierdzenia sald,
- wartości niematerialnych i prawnych, kapitałów własnych.

Biegły nie obserwował spisu z natury ale potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

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. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

### 3.1. Aktywa trwałe

**2 976 787,87 zł**

Stanowią one 90,62% aktywów ogółem, z tego przypada na:

#### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości

**2 401 152,87 zł**

Stanowią one 73,10% bilansowej sumy aktywów

a) wartości niematerialne i prawne:

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>				
Bilans otwarcia	2 365 009,00		13 506,43	2 378 515,43
Zwiększenia	2 859 791,00			2 859 791,00
Zmniejszenia	2 697 400,00			2 697 400,00
Bilans zamknięcia	2 527 400,00		13 506,43	2 540 906,43
<b>Umorzenie</b>				
Bilans otwarcia	11 747,65		838,63	12 586,28
Zwiększenia	126 369,99		797,29	127 167,28
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia	138 117,64		1 635,92	139 753,56
<b>Wartość netto na BO</b>	2 353 261,35		12 667,80	2 365 929,15
<b>Wartość netto na BZ</b>	2 389 282,36		11 870,51	2 401 152,87

b) zaliczki na wartości niematerialne i prawne nie występują.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 uor),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo.

**3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości****527 395,00 zł**

a) środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ład.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Bilans otwarcia						
Zwiększenia			180 000,00		351 895,00	531 895,00
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			180 000,00		351 895,00	531 895,00
<b>Umorzenie</b>						
Bilans otwarcia						
Zwiększenia			4 500,00			4 500,00
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			4 500,00			4 500,00
<b>Wartość netto na BO</b>						
<b>Wartość netto na BZ</b>			175 500,00		351 895,00	527 395,00



b) środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie		351.895,00		351.895,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie				

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 2,5%,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 136 500,61 zł, w tym koszty amortyzacji nie stanowiące podatkowych kosztów uzyskania w roku badanym wyniosły 80 628,36 zł
- środki trwałe w budowie wynoszą 351 895,00 zł

### 3.1.3. Należności długoterminowe

nie występują

### 3.1.4. Inwestycje długoterminowe

48 240,00 zł

Stanowią one 1,47% bilansowej sumy aktywów.

Inwestycje długoterminowe	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe	240 341,68		192 101,68	48 240,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	240 341,68		192 101,68	48 240,00
Inne inwestycje długoterminowe				
<b>Razem</b>	<b>240 341,68</b>		<b>192 101,68</b>	<b>48 240,00</b>

Spółka posiada inwestycje długoterminowe w jednostkach:

- GOLAB DEVELOPMENT Sp. z o.o. w kwocie 48.240,00 zł.

Posiadane przez Spółkę, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 uor inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości rynkowej.

### 3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

nie występują

### 3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

308 011,46 zł

Stanowią 9,38% aktywów ogółem, z tego przypada na:

#### 3.2.1. Zapasy

8 096,90 zł

Stanowią one 0,25% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Materiały			
Półprodukty i produkty w toku			
Produkty gotowe			
Towary	8 096,90		8 096,90
Rozliczenie zakupu			
Zaliczki na dostawy			
<b>Razem</b>	<b>8 096,90</b>		<b>8 096,90</b>

Towary 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. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

#### 3.2.2. Należności krótkoterminowe

298 122,84 zł

Stanowią 9,08% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tyt. dostaw i usług	379 885,13	(378 577,25)	1 307,88
Należności z tyt. podatku VAT	296 814,96		296 814,96
Inne należności			
<b>Razem</b>	<b>676 700,09</b>	<b>(378 577,25)</b>	<b>298 122,84</b>

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7"a" uor



**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe****1 791,72 zł**

Stanowią 0,05% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 791,72
- w jednostkach powiązanych	
- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 791,72
Inne inwestycje krótkoterminowe	
<b>Razem</b>	<b>1 791,72</b>

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

**3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe****nie występują****3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą****3 284 799,33 zł**

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

**4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:****4.1. Kapitał własny zgodnie z aktywami netto ogółem****1 205 325,76 zł**

Stanowią one 36,69% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

**4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy****2 688 000,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

**4.1.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)****nie występują****4.1.3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)****nie występują****4.1.4. Kapitał (fundusz) zapasowy****nie występuje****4.1.5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny****nie występuje****4.1.6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe****nie występują****4.1.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych****(1 320 273,03) zł**

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy.

**4.1.8. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (162 401,21) 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.

**4.1.9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) nie występują****4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 079 473,57 zł**

Stanowią one 63,31% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania nie występują****4.2.2. Zobowiązania długoterminowe – w bilansie 286 163,63**

Stanowią one 8,7 % pasywów i obejmują:

Powyższe zobowiązanie dotyczy pożyczek długoterminowych zgodnie z zawartymi umowami tj.

Poltops Sp. z o.o. w Żaganiu w dniu 1 kwietnia 2015 roku na kwotę 600 000,00 tys. zł - zobowiązanie na 31.12.2015 roku wynosi 69 163,63 tys. zł oraz z głównym akcjonariuszem Konradem Węglewskim zam. W Gdyni ul. Morska 29/2 na kwotę 217 000,00 tys. zł – umowa zawarta 25.09.2015 – zobowiązanie na 31.12.2015 roku wynosi 217 000,00 tys. zł.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe 215 120,19 zł**

Stanowią 6,55% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>215 120,19</b>	<b>257 363,81</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	<b>215 120,19</b>	<b>257 363,81</b>
a) kredyty i pożyczki	<b>80 205,86</b>	<b>129 724,00</b>
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>23 926,60</b>	<b>27 451,60</b>
- do 12 miesięcy	<b>23 926,60</b>	<b>27 451,60</b>
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	<b>23 299,85</b>	<b>42 958,91</b>
h) z tytułu wynagrodzeń	<b>18 706,39</b>	<b>16 582,78</b>
i) inne zobowiązania	<b>68 981,49</b>	<b>40 646,52</b>
3. Fundusze specjalne		

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

nie występują



Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
-	kredyt	80 205,86	129 724,00
-	odsetki		
-	pożyczka		
Razem		80 205,86	129 724,00

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

Wykazany w bilansie kredyt jest w rachunku bieżącym, stąd wycena w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor, a nie w skorygowanej cenie nabycia w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami).

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

nie występują

c) inne zobowiązania finansowe

nie występują

d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 uor. obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
-	Rozrachunki z dostawcami kraj.	23 926,60		23 926,60
-	Rozrachunki z dostawcami zagr.			
-	Dostawy niefakturowane			
Razem		23 926,60		23 926,60

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

e) zaliczki otrzymane na dostawy

nie występują

f) zobowiązania wekslowe

nie występują

g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują rozrachunki z następujących tytułów:

Wyszczególnienie		Stan na dzień 31.12.2015
-	Podatek dochodowy osób prawnych	
-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 044,00
-	Podatek VAT	
-	Składki ZUS	22 255,85
-	Podatek od nieruchomości	
Razem		23 299,85

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do US i ZUS.

Wszczęto postępowanie w sprawie zaległości składek ZUS za 2015 rok w kwocie 22 255,85 zł przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych – Inspektorat w Żarach.

h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego i lat poprzednich rozliczono na kwotę 6 289,90 zł w m- cu styczniu 2016r	18 706,39 zł
i) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	68 981,49 zł
Obejmują:	
- rozrachunki z komornikiem	5 054,47 zł
- realizacja projektu finansowanego z dotacji UE w kwocie	50 477,02 zł
- inne rozrachunki	13 450,00 zł

Ad 3. Fundusze specjalne nie występują

#### 4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 1 578 189,75 zł

Stanowią one 45,5%48,05% bilansowej sumy pasywów.

Pozycję stanowią rozliczenia właściwie ustalone i wykazane w pasywach bilansu, dotyczące otrzymanych dotacji z UE – Projekt 1.4. POIG (batony).

#### 4.3. Ogółem pasywa bilansu 3 284 799,33 zł

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

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

### 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

#### 5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 2 506,00 zł

z tego przypada na:

##### 5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów nie występują

##### 5.1.2. Zmiana stanu produktów zł

(zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

##### 5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki nie występuje

##### 5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą 2 506,00 zł

Powyższe przychody ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych

#### 5.2. Koszty działalności operacyjnej 275 171,33 zł

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez

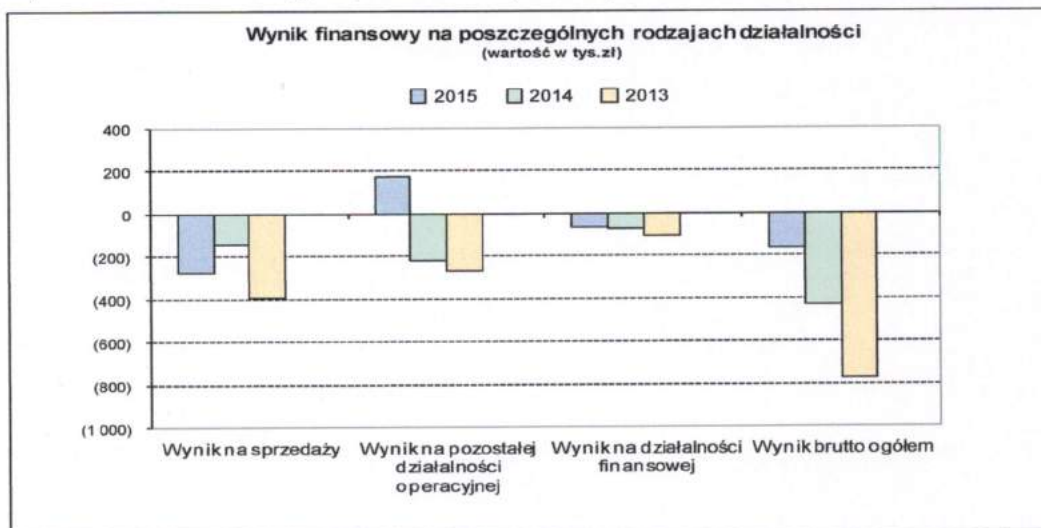


sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego 2014 r. i 2015 r. w sensie ich związku z bilansem na dzień 31.12.2015r.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	136 500,61	49,6
Zużycie materiałów i energii		
Usługi obce	63 545,76	23,1
Podatki i opłaty	350,00	0,1
Wynagrodzenia	61 465,91	22,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 314,65	3,7
Pozostałe koszty rodzajowe	833,00	0,3
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 161,40	0,8
<b>Razem</b>	<b>275 171,33</b>	<b>99,9</b>

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****461 479,49 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Dotacje	80 628,36
Inne przychody operacyjne	380 851,10
- przedawnienie i umorzenie zobowiązań	8 747,96
- rozwiązanie rezerw	12 000,00
- ujawnione nadwyżki rzeczowych aktywów	186,80
- odzyskane koszty komornicze od komorników	960,26
- wierzytelność z tyt. nienależytego wykonania umowy FG Doradcy	356 700,00
- pozostałe	2 442,05
<b>Razem</b>	<b>461 479,49</b>

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

**5.4. Pozostałe koszty operacyjne****285 450,62 zł**

Pozostałe koszty operacyjne	Kwota w zł
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	285 450,62
<b>Razem</b>	<b>285 450,62</b>

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

**5.5. Przychody finansowe****3 376,16 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2014, w tym głównie odsetki od należności.

Przychody finansowe	Kwota w zł
Dywidendy i udziały w zyskach	
Odsetki	1 229,16
Inne	2 147,00
<b>Razem</b>	<b>3 376,16</b>

W przychodach finansowych ujęto różnice kursowe zrealizowane i naliczone oraz otrzymane odsetki od należności.



**5.6. Koszty finansowe****69 140,91 zł**

obejmują następujące operacje finansowe.

Koszty finansowe	Kwota w zł
Odsetki	66 992,33
Strata ze zbycia inwestycji	
Aktualizacja wartości inwestycji	
Inne	2 148,58
- różnice kursowe niezrealizowane	2 148,58
-	
<b>Razem</b>	<b>69 140,91</b>

W kosztach finansowych ujęto:

- a) odsetki za zwłokę zobowiązań, w tym budżetowych w kwocie 54 086,34 zł,
- b) odsetki od kredytów bankowych i prowizje w kwocie 12 905,99 zł,
- c) ujemne różnice kursowe (zrealizowane i naliczone) w kwocie 2 148,58 zł.

**5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**

W związku z niewystąpieniem strat i zysków nadzwyczajnych końcowa strata brutto za rok obrotowy w rachunku zysków i strat czyni kwotę 162 401,21 zł.

**5.8. Wynik finansowy brutto**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności - straty w kwocie 162 401,21 zł.

## 6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Zestawienie przychodów podatkowych za badany rok obrotowy, uwzględniające informacje liczbowe, deklarowane przez jednostkę (dla wariantu porównawczego):

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Przychody i zyski nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	467 361,65
Przychody wyłączone z opodatkowania	92 628,36
- Rozwiązanie rezerw	12 000,00
- amortyzacja pokryta dotacją	80 628,36
-	
Przychody włączone do opodatkowania	
-	
-	
-	
Przychody podatkowe	374 733,29

Zestawienie kosztów podatkowych bezpośrednio i pośrednio związanych z przychodami podatkowymi, uwzględniające dane liczbowe deklarowane przez jednostkę:

Wyszczególnienie	Kwota w zł
Koszty i straty nadzwyczajne ogółem wg ksiąg rachunkowych (bez zmiany stanu produktów i kosztu wytworzenia na potrzeby własne)	629 762,86
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	162 597,73
- odsetki	53 961,51
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	2 148,58
- amortyzacja nskup	80 628,36
- niewypłacone w terminie wynagrodzenia z tytułu o umów pracę	3 500,00
- niezapłacone w roku badanym składki ubezpieczeń społecznych od umów o pracę	16 841,06
- pozostałe	5 518,22
Koszty włączone do kosztów uzyskania przychodu	
- koszty z faktur niezapłaconych w terminach	
-	
Koszty uzyskania przychodu	467 165,13



**Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto, z uwzględnieniem danych liczbowych z punktów 6.1. i 6.2:**

Wyszczególnienie		Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	374 733,29
-	Koszty uzyskania przychodu	467 165,13
-	Dochód (strata) podatkowy(a)	(92 431,84)
-	Dochody (przychody) wolne lub zwolnione od podatku (-)	
-	Rozliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	
-	Darowizny do odliczenia (-)	
-	Odliczenia z tytułu wydatków inwestycyjnych (-)	
-	Dochód do opodatkowania	(92 431,84)
-	Odliczenia od podstawy opodatkowania (-)	
-	Podstawa opodatkowania	(92 432,00)
-	Podatek dochodowy wg stawki 19 %	
-	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	
-	Aktywa z tytułu odroczonego pod. doch.	
-	Podatek dochodowy wykazany w RZIS	
-	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(69 969,37)
-	Zysk (Strata) brutto	(162 401,21)
-	Zysk (Strata) netto	(92 431,84)

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 - zał. Nr 1 do uor, pkt 2.5. załącznika.

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

## **7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

### **7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(43 611,44)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(495 966,07)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	523 231,05
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(16 346,46)

Przepływy pieniężne w skali 2 lat (2015 – 2014) wskazują na zwiększenie ich stanu na dzień 31.12.2015r. o łączną kwotę – 16.346,46 zł głównie wskutek zmniejszenia środków pieniężnych netto na działalności operacyjnej.

## 7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 162 401,21 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

## 7.3. 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 1 do ustawy o rachunkowości.

## 7.4. 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.

## 7.5. 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.

## 7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

## 7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015r., 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 05.05.2016r.



**7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.**

Nie występują.

**8. Podsumowanie.**

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

Raport zawiera 29 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 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie:

Zofia Szewczuk  
Nr w rejestrze 3963

W imieniu podmiotu nr 267  
uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych:

PREZES ZARZĄDU

Zofia Szewczuk  
Biegły rew. 3963

Zielona Góra, 05 maj 2016r.

BIURO USŁUG FINANSOWO-KSIĘGOWYCH  
»DEBET« Sp. z o.o.  
65-958 Zielona Góra, pl. Pocztowy 7  
tel./fax 68 325 06 22, tel. 68 324 36 29  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych pod nr 267