

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**Graphic Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w 40-816 Katowice, ul. Feliksa Bocheńskiego 94**

**za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**

## A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 02.02.2011r. Rep. A nr 311/2011 oraz aneksów: z dnia 23.03.2011r. Rep. A nr 959/2011 i z dnia 18.08.2011r. Rep. A nr 2889/2011. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000379636 z dnia 24.05.2017r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice-Wschód,
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 6342773530 nadany przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Katowicach w dniu 08.02.2011r. oraz NIP EU.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 241852386 nadany w dniu 09.03.2011 przez Urząd Statystyczny w Katowicach.
  - d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych: Działalność Jednostki nie wymaga posiadania koncesji, zezwoleń i licencji.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
  - działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku,
  - pozostałe drukowanie,
  - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały 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 Radę Nadzorczą - prowadzący sprawy Jednostki na podstawie kontraktu menadżerskiego:
 

Prezes Zarządu	Tomasz Mol	od dnia 03.02.2011
----------------	------------	--------------------

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
6. Księgowość Jednostki prowadzona jest przez zewnętrzny, uprawniony podmiot – Biuro Usług Rachunkowych i Informatycznych PETRUS Piotr Piotrowski od dnia 03.02.2011r.
7. Kapitał podstawowy 358 852,70 zł, dzieli się na 3 000 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu – 1 akcja daje prawo do 2 głosów, 409 100 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 179 427 akcji serii C, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mol	3 000 000	6 000 000	83,60%	91,07%
pozostali akcjonariusze	588 527	588 527	16,40%	8,93%
Razem	3 588 527	6 588 527	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym. Zaznaczyć jednak należy, że akcjonariusz Tomasz Mol zawarł przedwstępną umowę sprzedaży akcji imiennych uprzywilejowanych serii A na rzecz pana Leszka Forytta. Termin zawarcia umowy przyrzeczonej określony został na dzień 10.06.2017r.

8. Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 11 osób, a w roku poprzednim 15,6 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/2017 z dnia 04.04.2017r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów Księga Spółka z o.o. z siedzibą w 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188c, wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 08.05.2017 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii w maju 2017r. (z przerwami).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marzena Imiołczyk (nr rej. 12987 ) 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. z 2016 r. poz. 1000).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez ten sam podmiot audytorski i otrzymało opinię z objaśnieniem dotyczącym braku uczestnictwa biegłego rewidenta w rocznej inwentaryzacji. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 w dniu 30 czerwca 2016r.  
  
Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 192 062,83 zł nie została pokryta.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany:
  - nie zostało złożone w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód Wydział KRS - stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości;
  - nie zostało złożone w Urzędzie Skarbowym - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r.

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 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów: 3 797 978,70 zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) 587 642,42 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.
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 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) 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	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 638,9	69,5	2 776,6	67,9	1 224,2	48,1	(137,8)	95,0	1 414,7	215,6
I.	Wartości niematerialne i prawne	97,5	2,6	170,7	4,2	243,9	9,6	(73,2)	57,1	(146,3)	40,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 380,0	62,7	2 446,3	59,8	599,8	23,6	(66,3)	97,3	1 780,2	396,8
IV.	Inwestycje długoterminowe	34,2	0,9	43,5	1,1	311,5	12,2	(9,3)	78,6	(277,3)	11,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127,1	3,3	116,1	2,8	69,0	2,7	11,0	109,5	58,1	184,1
B.	Aktywa obrotowe	1 159,1	30,5	1 315,4	32,1	1 321,3	51,9	(156,3)	88,1	(162,2)	87,7
I.	Zapasy	752,1	19,8	606,6	14,8	493,5	19,4	145,5	124,0	258,6	152,4
II.	Należności krótkoterminowe	375,1	9,9	630,1	15,4	789,8	31,0	(255,0)	59,5	(414,7)	47,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	23,7	0,6	10,0	0,2	26,8	1,1	13,7	237,2	(3,1)	88,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	8,2	0,2	68,7	1,7	11,2	0,4	(60,4)	12,0	(3,0)	73,5
Aktywa razem		3 798,0	100,0	4 092,0	100,0	2 545,5	100,0	(294,0)	92,8	1 252,5	149,2

**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	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 267,1	33,4	1 854,7	45,3	2 046,8	80,4	(587,6)	68,3	(779,7)	61,9
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	358,9	9,4	358,9	8,8	358,9	14,1		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 148,1	56,6	2 148,1	52,5	2 122,4	83,4		100,0	25,7	101,2
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200,0	5,3	200,0	4,9	200,0	7,9		100,0		100,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(852,2)	(22,4)	(660,1)	(16,1)	(660,1)	(25,9)	(192,1)	129,1	(192,1)	129,1
VI.	Zysk (strata) netto	(587,6)	(15,5)	(192,1)	(4,7)	25,7	1,0	(395,6)	306,0	(613,3)	(2 288,0)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 530,9	66,6	2 237,3	54,7	498,7	19,6	293,6	113,1	2 032,2	507,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	53,3	1,4	10,9	0,3	10,9	0,4	42,4	490,6	42,4	490,6
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 192,5	31,4	1 212,2	29,6	25,5	1,0	(19,7)	98,4	1 167,0	4 668,5
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 285,1	33,8	1 014,2	24,8	462,3	18,2	270,9	126,7	822,8	278,0
Pasywa razem		3 798,0	100,0	4 092,0	100,0	2 545,5	100,0	(294,0)	92,8	1 252,5	149,2

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 379 966,25 zł, co stanowi 62,7% sumy bilansowej. Drugą pod względem wartości pozycją aktywów są zapasy o wartości 752 086,13 zł, co stanowi 19,8% wartości aktywów ogółem.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 156,3 tys. zł (11,9% do roku 2015), który obejmuje głównie:

- obniżenie stanu należności krótkoterminowych o 40,5% w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży wyrobów i usług wynoszącego w porównaniu z rokiem 2015 10,8%,
- wzrost wartości zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim o 145,5 tys. zł (24,0%).

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 2 530 883,74 zł i stanowią 66,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 11,9 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowi kapitał zapasowy o wartości 2 148 054,95 zł, co stanowi 56,6% sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 26,7% w stosunku do roku 2015 i prawie trzykrotnie w stosunku do roku 2014, głównie z tytułu zaciągniętych kredytów, co nie jest zjawiskiem korzystnym.

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

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	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	2 049,6	99,3	2 297,5	98,4	2 614,2	97,7	(247,9)	89,2	(564,6)	78,4
2.	Koszt własny sprzedaży	2 265,4	85,8	2 095,0	82,3	2 504,2	94,7	170,3	108,1	(238,8)	90,5
3.	Wynik na sprzedaży	(215,7)		202,5		110,1		(418,2)	(106,6)	(325,8)	(196,0)
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	15,1	0,7	31,7	1,4	9,2	0,3	(16,6)	47,6	5,9	164,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	143,6	5,4	158,3	6,2	125,2	4,7	(14,7)	90,7	18,3	114,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(128,5)		(126,6)		(116,1)		(1,9)	101,5	(12,4)	110,7
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(344,2)		75,8		(6,0)		(420,1)	(453,9)	(338,2)	5 715,2
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe			6,1	0,3	53,1	2,0	(6,1)		(53,1)	
2.	Koszty finansowe	232,0	8,8	292,8	11,5	14,8	0,6	(60,8)	79,2	217,2	1 568,1
3.	Wynik na działalności finansowej	(232,0)		(286,8)		38,3		54,7	80,9	(270,3)	(606,1)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(576,2)		(210,9)		32,3		(365,3)	273,2	(608,5)	(1 786,3)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	11,4		(18,9)		6,6		30,2	(60,4)	4,8	173,3
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(587,6)		(192,1)		25,7		(395,6)	306,0	(613,3)	(2 288,0)

Przychody ogółem	2 064,7	100,0	2 335,2	100,0	2 676,5	100,0	(270,5)	88,4	(611,7)	77,1
Koszty ogółem	2 641,0	100,0	2 546,2	100,0	2 644,2	100,0	94,8	103,7	(3,2)	99,9

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży o 10,8%, oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 8,1%, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 418,2 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 16,6 tys. zł, tj. o 52,4%.

Pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 14,7 tys. zł, tj. o 9,3%.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 232 017,97zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie -587 642,42 zł, niższego od roku ubiegłego o 395,6 tys. zł i od roku zaprzeszłego o 613,3 tys. zł.

### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-15,47%	-4,69%	1,01%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-28,46%	-8,22%	0,96%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-46,38%	-10,36%	1,25%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

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 krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,89	1,26	2,86
<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	0,31	0,59	1,77
<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	0,02	0,01	0,06

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

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

### 3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	121	87	34
<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	84	111	55
<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	115	63	17

Obrót należnościami w dniach skrócił się. Spłata zobowiązań w dniach uległa wydłużeniu.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie 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 niezmienionym 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, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

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

Zaznaczyć przy tym należy, że Zarząd Spółki Graphic SA w dniu 16.05.2017r. wniósł aportem do spółki Graphic Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Bocheńskiego 94, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonej przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach pod nr 0000666183, przedsiębiorstwo Graphic S.A. i objął udziały w podwyższonym kapitale Spółki Graphic Sp. z o.o.

Wartość aportu oraz objętych udziałów określono na kwotę 1.070.000,00 zł. Spółka Graphic S.A. jest jedynym udziałowcem spółki Graphic Sp. z o.o.



## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. 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.

#### 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 biura rachunkowego, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Enova365 2017,
- 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,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

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

#### 1.4. System kontroli wewnętrznej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej. Odpowiedzialność ta obejmuje w szczególności: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

W Spółce nie powołano oddzielnej komórki kontroli wewnętrznej. Kontrola wewnętrzna w Spółce jest kontrolą funkcjonalną realizowaną przez Zarząd.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże

się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- sprzedaży i jej rozliczenia,
- kosztów i ich rozliczenia,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości. Przeprowadzone badania wiarygodności nie ujawniły znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej, spójności procedur i dokumentów.

## 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego częściowo niezgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Jednostka nie przeprowadziła inwentaryzacji należności od odbiorców w drodze potwierdzenia sald, jak również nie przeprowadzono spisu z natury zapasów oraz niedotrzymano wymaganej częstotliwości inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych drogą spisu z natury.

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 2 638 855,78 zł

Stanowią one 69,5% aktywów ogółem

#### 3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 97 543,80 zł

Stanowią one 2,6% bilansowej sumy aktywów.

- a) Wartości niematerialne i prawne stanowi wartość firmy.
- b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

#### 3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 2 379 966,25 zł

Stanowią one 62,7% bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

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

- inwentaryzacja nie została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości. Jednostka nie dochowała częstotliwości spisu z natury rzeczowych aktywów trwałych.

### **3.1.4. Inwestycje długoterminowe** **34 201,73 zł**

Stanowią one 0,9% bilansowej sumy aktywów.

Posiadane przez jednostkę inwestycje długoterminowe w postaci posiadanych akcji i udzielonych pożyczek są zgodne z art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości.

Jednostka dokonała niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 13 499,51 zł w koszty finansowe.

### **3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **127 144,00 zł**

Stanowią one 3,3% bilansowej sumy aktywów.

Są to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych.

### **3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie** **1 159 122,92 zł**

Stanowią 30,5% aktywów ogółem.

#### **3.2.1. Zapasy** **752 086,13 zł**

Stanowią one 19,8% bilansowej sumy aktywów.

Zapasy nie zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury. Objęto je ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów.

#### **3.2.2. Należności krótkoterminowe** **375 110,83 zł**

Stanowią 9,9% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i 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** **23 699,79 zł**

Stanowią 0,6% aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych biegle potwierdził ze stanami końcowymi na dzień 31.12.2016 podanymi na wyciągach bankowych.

#### **3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **8 226,17 zł**

Stanowią 0,2% aktywów.

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

**3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 3 797 978,70 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 własny 1 267 094,96 zł**

Stanowi 33,4% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

**4.1.1. Kapitał podstawowy 358 852,70 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 zapasowy 2 148 054,95 zł**

W badanym okresie nie nastąpiły zmiany kapitału zapasowego.

**4.1.3. Pozostałe kapitały rezerwowe 200 000,00 zł**

Wysokość kapitału rezerwowego w badanym okresie nie zmieniła się.

**4.1.5. Strata z lat ubiegłych 852 170,27 zł**

zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

**4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata 587 642,42 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 2 530 883,74 zł**

Stanowią one 66,6% bilansowej sumy pasywów.

**4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 53 293,00 zł**

Stanowią 1,4% pasywów.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie różnice przejściowe.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie 1 192 522,71 zł**

Stanowią one 31,4% bilansowej sumy pasywów.

Figurująca w bilansie kwota na koniec roku poprzedniego została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe****1 285 068,03 zł**

Stanowią 33,8% bilansowej sumy pasywów.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu****3 797 978,70 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z 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, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **2 049 636,97 zł**

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **2 265 379,27 zł**

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie **215 742,30 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.

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą **15 083,43 zł**

Pozostałe koszty operacyjne wynoszą **143 570,58 zł**

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości **232 017,97 zł**

głównie z tytułu strat zrealizowanych na rynku walutowym Forex oraz z tytułu kosztów 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. 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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 13 706,74 zł.

**6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 587 642,42 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

**6.3. 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 zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

**6.4. 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. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

**6.5. Naruszenie przepisów prawa.**

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – ujawniono naruszenia przez Jednostkę obowiązujących przepisów prawa polegające na:

- nie złożeniu w Urzędzie Skarbowym do dnia zakończenia badania zeznania o dochodach osiągniętych w roku 2016 (CIT-8), dla którego ustawowy termin minął 31.03.2017r.,
- nie złożeniu w Urzędzie Skarbowym sprawozdania finansowego wraz z załącznikami za rok 2015,
- nie złożeniu w KRS sprawozdania finansowego wraz z załącznikami za rok 2015,
- niedochowaniu wymogów co do trybu i warunków publikacji raportu kwartalnego za IV kwartał roku 2016, obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect, za co Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nałożył karę upomnienia.

**6.6. Dodatkowe zagadnienia.**

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

**6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., 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 31.05.2017r.

**6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.**

Nie występują.

## 7. Podsumowanie.

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

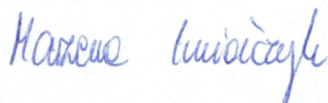
Raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

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. 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.

Marzena Imiołczyk

Biegły rewident nr 12987



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów Księga Sp. z o.o.

Al. Roździeńskiego 188c, 40-203 Katowice

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 2916

Leszek Rogaczewski

Prezes Zarządu

Katowice, 31.05.2017r.