

**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW**  
**KSIĘGA SPÓŁKA Z O.O.**

---

**OPINIA i RAPORT**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**YOUR IMAGE**  
**Spółka akcyjna**

**z siedzibą w Warszawie**

**za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Walnego Zgromadzenia YOUR IMAGE Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-515) ul. Puławska 11

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **YOUR IMAGE Spółka akcyjna** z siedzibą w **02-515 Warszawa ul. Puławska 11**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **3 230 007,60 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **212 858,07 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **212 858,07 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **270 137,11 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013 r., poz. 330 z późn.zm), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

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

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

Nie zgłaszając innych zastrzeżeń zwracamy uwagę, że 55,5 % aktywów Spółki stanowią inwestycje krótkoterminowe, w tym: 181 279,56 zł. (5,6 %) udziały/akcje w kapitale jednostek powiązanych, 998 810,00 zł. (30,92%) udziały/akcje w kapitale jednostek pozostałych. Biegła nie otrzymała sprawozdań finansowych tych jednostek dlatego też nie może ustosunkować się do rzetelności ich wyceny.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby się okazać konieczne, gdybyśmy byli w stanie upewnić się co do prawidłowości okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz odpowiadających im stawek amortyzacyjnych Jednostka przedstawia rzetelnie i jasno sytuację finansową.

Vb. Sprawozdanie z działalności jednostki 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:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216



**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
KSIĘGA**

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
ul. Roździeńskiego 188b 40-203 Katowice  
tel. (32) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-46  
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIĘGA Spółka z o.o.

Nr w rej. 2916



Leszek Rogaczewski

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Nr rej. 13020

Katowice, dn. 2 czerwca 2016 r.

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**YOUR IMAGE Spółka akcyjna**

**z siedzibą: 02-515 Warszawa, ul. Puławska 11**

**za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015**

Spis treści:

<b>A. Część ogólna</b>	<b>str.</b>	<b>2</b>
<b>B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa</b>	<b>str.</b>	<b>4</b>
1. Analiza bilansu	str.	4
2. Rachunek zysków i strat	str.	5
3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych	str.	6
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	str.	8
<b>C. Część szczegółowa</b>	<b>str.</b>	<b>8</b>
1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	str.	8
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str.	8
3. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i RZiS	str.	9
3.1. Aktywa	str.	9
3.2. Pasywa	str.	9
3.3. Rachunek zysków i strat	str.	10
4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego	str.	10
5. Podsumowanie	str.	11



Kapitał podstawowy wynosi 417 000,00 zł. i dzieli się na 4 170 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,04 zł, czyli 40,0 % do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
.Every Flow sp. z o.o.	1 550 636	3 101 272	37,19 %	54,21%
Pozostali drobni	2 619 364	2 619 364	62,81 %	45,79%
Razem	4 170 000	5 720 636	100,00 %	100,00 %

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką, zgodnie art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

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

- Badana jednostka nie współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor).
- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym oraz w roku poprzednim 5 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 lutego 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 Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. z siedzibą w 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188B wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 31 marca 2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii oraz KPDA w miesiącach maj i czerwiec 2015r. z przerwami.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) 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 2009 r. z późn. zm.).

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu  
Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 3 274,04 zł. nie została pokryta.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, „a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS,
  - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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.
15. 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.

## B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

### 1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								Udziału	udziału	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	753,5	23,3	781,7	35,2	523,1	34,1	(28,2)	96,4	230,4	144,0
I.	Wartości niematerialne i prawne	512,6	15,9	539,1	24,3	235,7	15,4	(26,5)	95,1	276,9	217,5
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	240,9	7,5	242,6	10,9	287,4	18,8	(1,7)	99,3	(46,5)	83,8
B.	Aktywa obrotowe	2 476,5	76,7	1 438,0	64,8	1 009,0	65,9	1 038,4	172,2	1 467,5	245,4
I.	Zapasy	12,5	0,4	34,1	1,5	0,3	0,0	(21,6)	36,6	12,2	3 842,9
II.	Należności krótkoterminowe	669,2	20,7	598,2	27,0	333,2	21,7	71,0	111,9	336,0	200,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	272,5	8,4	99,0	4,5	38,9	2,5	173,5	275,2	233,6	701,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 793,2	55,5	804,7	36,3	674,2	44,0	988,5	222,8	1 119,0	266,0
a)	w jednostkach powiązanych	181,3	5,6	461,7	20,8	460,9	30,1	(280,4)	39,3	(279,6)	39,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1,6	0,0	1,0	0,0	1,4	0,1	0,6	158,4	0,2	117,1
	<b>Aktywa razem</b>	<b>3 230,0</b>	<b>100,0</b>	<b>2 219,7</b>	<b>100,0</b>	<b>1 532,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1 010,3</b>	<b>145,5</b>	<b>1 697,9</b>	<b>210,8</b>



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

Lp.	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	369,5	11,4	156,7	7,1	160,0	10,4	212,9	235,8	209,6	231,0
I.	Kapitał podstawowy	417,0	12,9	417,0	18,8	417,0	27,2		100,0		100,0
IV.	Kapitał zapasowy	456,2	14,1	456,2	20,6	456,2	29,8		100,0		100,0
VII.	Strata z lat ubiegłych	(716,5)	(22,2)	(713,2)	(32,1)	(60,2)	(3,9)	(3,3)	100,5	(656,3)	1 190,4
VIII.	Zysk (strata) netto	212,9	6,6	(3,3)	(0,1)	(653,0)	(42,6)	216,1	(6 501,4)	865,9	(32,6)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 860,5	88,6	2 063,0	92,9	1 372,2	89,6	797,4	138,7	1 488,3	208,5
I.	Rezerwy na zobowiązania	4,0	0,1	4,0	0,2	4,0	0,3		100,0		100,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	45,7	1,4	62,4	2,8	82,9	5,4	(16,7)	73,2	(37,2)	55,2
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 407,7	74,5	1 562,8	70,4	998,0	65,1	844,9	154,1	1 409,7	241,3
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,1	0,0	6,2	0,3			(6,1)	1,8	0,1	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	403,0	12,5	433,8	19,5	287,3	18,8	(30,8)	92,9	115,7	140,3
Pasywa razem		3 230,0	100,0	2 219,7	100,0	1 532,1	100,0	1 010,3	145,5	1 697,9	210,8

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

Lp.	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	685,0	82,2	615,9	91,6	604,4	88,5	69,2	111,2	80,6	113,3
2.	Koszt własny sprzedaży	416,5	67,7	576,6	85,3	1 118,4	83,7	(160,1)	72,2	(701,9)	37,2
3.	Wynik na sprzedaży	268,5		39,3		(514,0)		229,3	684,0	782,5	(52,3)
B.	Pozostała działalność operacyjna										
1.	Pozostałe przychody operacyjne	116,7	14,0	51,1	7,6	64,7	9,5	65,6	228,5	52,0	180,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	171,8	27,9	70,2	10,4	161,7	12,1	101,7	244,9	10,2	106,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(55,1)		(19,1)		(97,0)		(36,0)	288,8	41,9	56,8
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	213,4		20,2		(610,9)		193,3	1 057,8	824,4	(34,9)
D.	Działalność finansowa										
1.	Przychody finansowe	31,3	3,8	5,4	0,8	14,1	2,1	25,9	577,1	17,2	222,0
2.	Koszty finansowe	26,8	4,4	28,9	4,3	56,2	4,2	(2,1)	92,9	(29,4)	47,7
3.	Wynik na działalności finansowej	4,5		(23,5)		(42,1)		27,9	(19,0)	46,5	(10,6)
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	217,9		(3,3)		(653,0)		221,2	(6 654,8)	870,9	(33,4)
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	5,0						5,0		5,0	
	Zysk (strata) netto (F-G)	212,9		(3,3)		(653,0)		216,1	(6 501,4)	865,9	(32,6)

Przychody ogółem	833,0	100,0	672,3	100,0	683,2	100,0	160,7	123,9	149,8	121,9
Koszty ogółem	615,1	100,0	675,6	100,0	1 336,2	100,0	(60,5)	91,0	(721,1)	46,0

### 3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

#### 3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	6,59%	-0,15%	-42,62%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	25,55%	-0,49%	-95,58%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	57,60%	-2,09%	-408,24%
<b>Skorygowana rentowność majątku</b> <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x</u> <u>100</u> aktywa ogółem	-	procent	7,26%	0,90%	-39,65%

#### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<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	0,88	0,72	0,78
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z.tyt.dost.i.usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,87	0,70	0,78
<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	0,64	0,40	0,52
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,08	1,28	0,52

#### 3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<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	12	10	x
<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	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	228	220	x

<b>Splata zobowiązań (w dniach)</b>					
Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	193	252	x

### 3.4. Pozostałych wskaźniki

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

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Złota reguła bilansowania</b> (kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100 aktywa trwałe	100-150	procent	49,04%	20,04%	30,58%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> kapitały obce krótkoterminowe x 100 aktywa obrotowe	40-80	procent	113,66%	139,12%	127,78%

#### 3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe o wartości 1 793 205,70 zł., co stanowi 55,5 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 20,7 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 2 860 461,77 zł. i stanowią 88,6 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 4,3 punktu procentowego.

Największą pozycją pasywów stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 74,5 % sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku na sprzedaży o 584,0 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu o 128,5 %, pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 144,9 %.

W segmencie działalności finansowej jednostka uzyskała zysk w wysokości 4,5 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 212 858,07 zł. wyższym od ubiegłorocznego.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak poprawę wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie nieznacznie wyższym od ubiegłorocznego, jednak prezentują poziom niższy od bezpiecznego.

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

Okres spływu należności uległ wydłużeniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 228 dni. Cykl obrotu zobowiązaniami został skrócony i wynosi 193 dni. Cykl rotacji zapasów zwiększył się o 2 dni i wynosi 12 dni.

#### **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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

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

### **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 Zarząd Spółki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie KPDA Spółka z o.o., przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość,
- 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,
- e) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardej. Dowody księgowo, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

#### **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.

### 3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU I RZiS.

#### 3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

##### 3.1.1. Aktywa trwałe

Wykazane w bilansie aktywa trwałe obejmują wartości niematerialne i prawne w wysokości 512 618,21 zł. oraz rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 240 911,51 zł.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 1,7 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych, bilansowa wartość wartości niematerialnych i prawnych zmniejszyła się o 95,1 tys. zł.

##### 3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w kwocie 669,2 tys. zł. dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 272,5 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 348,9 tys. zł.
- należności z tytułu podatków 43,7 tys. zł.
- innych należności 4,1 tys. zł.

Należności od jednostek powiązanych dotyczą innych należności.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 85,4 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

##### 3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 1 793,2 tys. zł obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały:

- w jednostkach powiązanych 181,3 tys. zł.
- w pozostałych jednostkach 998,8 tys. zł.

oraz

- udzielone pożyczki 17,5 tys. zł.
- środki pieniężne 595,6 tys. zł.

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia.

#### 3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

##### 3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na zobowiązania 4,0 tys. zł

##### 3.2.2. Zobowiązania długoterminowe w wysokości 45,7 tys. zł. obejmują inne zobowiązania.

**3.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2 407,7 tys. zł** dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług	324,4 tys. zł
- emisji dłużnych papierów wartościowych	35,0 tys. zł.
- inne zobowiązania finansowe	22,7 tys. zł.
- zobowiązania wekslowe	688,6 tys. zł.
- zaliczki otrzymane	10,2 tys. zł.
- zobowiązania publiczno-prawne	85,9 tys. zł.
- inne zobowiązania	1 239,1 tys. zł.
- z tytułu wynagrodzeń	1,6 tys. zł.

**3.2.4. Rozliczenia międzyokresowe w wysokości 403,0 tys. zł.** obejmują głównie część dofinansowania projektu „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

**3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:**

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie sprzedaż usług.

Koszty działalności w wysokości 416,5 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują głównie rozliczenie dotacji proporcjonalnie do poniesionych kosztów.

Przychody i koszty finansowe odnoszą się przede wszystkim do odsetek.

**4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.****4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

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

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost/zmniejszenie kapitału własnego o 212 8558,07 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

5

#### **4.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

#### **4.4. 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.

#### **4.5. 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.

#### **4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 2 czerwca 2016r.

#### **5. Podsumowanie.**

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

Niniejszy raport zawiera 12 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 r. do 31.12.2015 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.

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216



**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
KSIĘGA**

**spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
ul. Roździeńskiego 188b 40-203 Katowice  
tel. (32) 782-91-46 do 49 fax (032) 782-91-46  
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIĘGA Spółka z o.o.

Nr w rej. 2916



Leszek Rogaczewski

Prezes Zarządu

Biegły rewident

Nr rej. 13020

Katowice, dn. 2 czerwca 2016 r.