

Opinia z badania sprawozdania finansowego

LOGINTRADE S.A.

ul. Braniborska 2/10 lok.115

53-680 Wrocław

Wrocław, 01 czerwiec 2016

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarzą podmiotu:

LOGINTRADE S.A.

ul. Braniborska 2/10 lok.115

53-680 Wrocław

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

LOGINTRADE S.A.

ul. Braniborska 2/10 lok.115

53-680 Wrocław,

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DZ.U. z 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.

Sporządzający: Agnieszka Puławska

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- 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 umowy/statutu jednostki.

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:

Agnieszka Puławska



wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 11208

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukuczka 1

51-418 Wrocław

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 3475

Wrocław, 01 czerwiec 2016 roku

**Raport z badania sprawozdania finansowego
LOGINTRADE S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku**

Wrocław, 01 czerwca 2016

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

Raport niezależnych biegłych rewidentów dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki LOGINTRADE S.A.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Spółki LOGINTRADE S.A. za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłych rewidentów dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1. INFORMACJA WSTĘPNA	2
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
2.1 Badane sprawozdanie finansowe	
2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie	
2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych	
2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	
II. SYTUACJA FINANSOWA	5
1. Analiza wskaźnikowa	5
2. Komentarz:	12
3. Ocena kontynuacji działania:	13
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	13
2. Inwentaryzacja składników majątkowych	13
3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	13
4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka	23
6. Zdarzenia po dacie bilansu	23
7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	23
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	23
9. Rachunek przepływów pieniężnych	23
10. Dodatkowe informacje i objaśnienia	24
11. Sprawozdanie z działalności jednostki	24
12. Istotne naruszenia prawa	24

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

I. CZĘŚĆ OGOLNA**1. INFORMACJA WSTĘPNA**

LOGINTRADE S.A. działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego Rep. A nr 20706/2012 z dnia 12 października 2012 roku. Spółka powstała w wyniku przekształcenia LOGINTRADE Sp. z o.o. zgodnie z tytułem IV działem III rozdziałem I i IV kodeksu spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Wrocławiu.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu. VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000438056.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 020811830, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 8942953589, wydanym w dniu 11 września 2008 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność portali internetowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy wynosił 500.902,50 złotych i był podzielony na 5 009 025 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji/udziałów w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Marta Wudarzewska	1 273 230	2 546 460	127 323,00	25,42
Włodzimierz Wudarzewski	944 230	1 888 460	94 423,00 zł	18,85
Michał Szlachcic	951 373	1 895 603	95 137,30	18,99
Dom Maklerski WDM S.A.	661 670	661 670	66 167,00	13,21
Pozostali	1 178 522	1 277 222	117 852,20	23,53

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany kapitału podstawowego.

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

W okresie pomiędzy dniem bilansowym, tj. 31 grudnia 2015 roku, a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosił 1.508,50 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 142,03 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Tomasz Wudarzewski	Prezes Zarządu
Michał Szlachcic	Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Włodzimierz Wudarzewski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kopyściański	Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Szlachcic	Członek Rady Nadzorczej
Marta Wudarzewska	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Kuśmierczyk	Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Z dniem 31.01.2016 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Włodzimierz Wudarzewski. Z dniem 01.02.2016 roku została powołana Pani Danuta Wudarzewska w skład Rady Nadzorczej

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.583.943,75 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zysk netto 142.032,52 złotych,

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 142.032,52 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę -74.679,97 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 74.679,97 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 08 stycznia 2016 roku pomiędzy QUATRO Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Kukułczej 1, a Spółką LOGINTRADE S.A. z siedzibą Wrocławiu .

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 08 stycznia 2016 roku.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje kluczowy biegły rewident:

- Agnieszka Puławska -wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11208.

Badanie przeprowadzono w okresie: maj - czerwiec 2016 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegli rewidenci stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 01 czerwca 2016 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Quatro Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu

okres od: 1 stycznia 2015 do: 31 grudnia 2015

Sporządzający: Agnieszka Puławska

30 czerwca 2015 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2015 roku zysk netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 14.552,47 zł został przeznaczony na kapitał zapasowy (z przeznaczeniem na dalszy rozwój Spółki).

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2015 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierzonego bilansu zamknięcia na dzień 31.12.2014 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2013 r.	2014 r.	2015 r.
Suma bilansowa	1.947,89 tys. zł	1.886,79 tys. zł	2.583,94 tys. zł
Aktywa trwałe	675,35 tys. zł	720,96 tys. zł	735,58 tys. zł
Kapitał własny	1.351,91 tys. zł	1.366,47 tys. zł	1.508,50 tys. zł
w tym: wynik finansowy	54,71 tys. zł	14,55 tys. zł	142,03 tys. zł
EBITDA	305,73 tys. zł	292,53 tys. zł	398,91 tys. zł

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym większa operacyjna efektywność

Dane bilansowe aktywa:

	2013	2014	2015
Aktywa trwałe	675.353,48	720.959,91	735.584,86
Wartości niematerialne i prawne	327.336,32	333.051,62	292.473,54
Rzeczowe aktywa trwałe	298.017,16	261.103,26	307.206,32
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	50.000,00	126.805,03	50.000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	85.905,00
Aktywa obrotowe	1.272.540,59	1.165.833,58	1.848.358,89
Zapasy	0,00	40.054,31	0,00
Należności krótkoterminowe	658.259,14	470.341,67	502.820,37
Inwestycje krótkoterminowe	425.922,81	643.063,13	1.200.972,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188.358,64	12.374,47	144.566,33
Aktywa razem	1.947.894,07	1.886.793,49	2.583.943,75

Dane bilansowe pasywa:

	2013	2014	2015
Kapitał (fundusz) własny	1.351.913,13	1.366.465,60	1.508.498,12
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	595.980,94	520.327,89	1.075.445,63
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	21.916,00
Zobowiązania długoterminowe	179.150,28	159.535,96	186.412,08
Zobowiązania krótkoterminowe	365.596,66	263.440,44	376.299,42
Rozliczenia międzyokresowe	51.234,00	97.351,49	490.818,13
Pasywa razem	1.947.894,07	1.886.793,49	2.583.943,75

Dane wynikowe:

	2013	2014	2015
Przychody działalności operacyjnej	2.365.542,15	2.550.412,88	2.651.982,28
Koszty działalności operacyjnej	2.266.220,65	2.536.798,40	2.513.360,88
Wynik na sprzedaży	99.321,50	13.614,48	138.621,40
Pozostałe przychody operacyjne	11.152,50	28.636,95	48.987,69
Pozostałe koszty operacyjne	27.728,74	1.991,33	50,23
<i>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</i>	-16.576,24	26.645,62	48.937,46
Wynik z działalności operacyjnej	82.745,26	40.260,10	187.558,86
Przychody finansowe	2.964,80	5.057,14	5.784,00
Koszty finansowe	21.285,62	24.476,77	25.972,34
<i>Wynik na działalności finansowej</i>	-18.320,82	-19.419,63	-20.188,34
Wynik z działalności gospodarczej	64.424,44	20.840,47	167.370,52
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
<i>Wynik na operacjach nadzwyczajnych</i>	0,00	0,00	0,00
Wynik brutto	64.424,44	20.840,47	167.370,52
Obciążenia wyniku	9.719,00	6.288,00	25.338,00
Wynik finansowy netto	54.705,44	14.552,47	142.032,52

Bilans

W analizie statycznej bilansu podstawą odniesienia poszczególnych grup aktywów i pasywów jest **Suma bilansowa**.

	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Aktywa trwałe	34,67	38,21	28,47
Wartości niematerialne i prawne	16,80	17,65	11,32
Rzeczowe aktywa trwałe	15,30	13,84	11,89
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	2,57	6,72	1,94
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	3,32
Aktywa obrotowe	65,33	61,79	71,53
Zapasy	0,00	2,12	0,00
Należności krótkoterminowe	33,79	24,93	19,46
Inwestycje krótkoterminowe	21,87	34,08	46,48
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9,67	0,66	5,59
Aktywa razem	100,00	100,00	100,00
	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Kapitał (fundusz) własny	69,40	72,42	58,38
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30,60	27,58	41,62
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,85
Zobowiązania długoterminowe	9,20	8,46	7,21
Zobowiązania krótkoterminowe	18,77	13,96	14,56
Rozliczenia międzyokresowe	2,63	5,16	18,99
Pasywa razem	100,00	100,00	100,00

Rachunek zysków i strat

W poniższym zestawieniu danych z rachunku zysków i strat podstawą odniesienia dla grup przychodów są **Przychody ogółem**, dla grup kosztów zaś **Koszty i straty ogółem**. Tablica informuje o zakresie, w jakim poszczególne grupy przychodów i kosztów wpływają na ich wielkości globalne.

W powiązaniu z następną tablicą wskazuje na główne obszary ich powstawania determinujące wielkość wyniku finansowego netto.

	2013	2014	2015
Przychody działalności operacyjnej	99,41	98,70	97,98
Pozostałe przychody operacyjne	0,47	1,11	1,81
Przychody finansowe	0,12	0,20	0,21
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Przychody ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	97,88	98,97	98,98
Pozostałe koszty operacyjne	1,20	0,08	0,00
Koszty finansowe	0,92	0,95	1,02
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Koszty i straty ogółem [%]	100,00	100,00	100,00
	2013	2014	2015
Wynik na sprzedaży	99.321,50	13.614,48	138.621,40
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-16.576,24	26.645,62	48.937,46
Wynik na działalności finansowej	-18.320,82	-19.419,63	-20.188,34
Wynik na operacjach nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00

W poniższej tabelicy podstawą odniesienia dla poszczególnych grup kosztów są **Przychody działalności operacyjnej** uznane jako przychody realizowane na podstawowej działalności podmiotu. Tablica pokazuje, w jakim stopniu generowane przez podmiot koszty na poszczególnych obszarach działalności obciążają podstawowe przychody – Przychody z działalności operacyjnej podmiotu.

	2013 [%]	2014 [%]	2015 [%]
Przychody działalności operacyjnej	100,00	100,00	100,00
Koszty działalności operacyjnej	95,80	99,47	94,77
Pozostałe koszty operacyjne	1,17	0,08	0,00
Koszty finansowe	0,90	0,96	0,98
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
Obciążenia wyniku	0,41	0,25	0,96

Zestawienie podstawowych wskaźników (wariant porównawczy)

Wskaźnik	2013	2014	2015
<i>Rentowności</i>			
ROA (rentowność majątku)	3,62	0,76	6,35
ROE (rentowność kapitału własnego)	5,36	1,07	9,88
ROS (rentowność sprzedaży netto)	2,50	0,54	5,55
<i>Płynności</i>			
Płynność I stopnia	3,05	4,10	2,28
Płynność II stopnia	3,05	3,96	2,28
Płynność III stopnia	1,47	2,31	1,66
<i>Obrotu</i>			
Wskaźnik obrotu należności	91	76	68
Wskaźnik obrotu zobowiązań	14	10	5

Wskaźniki rentowności	2013	2014	2015
Wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	99.321,50	13.614,48	138.621,40
Przychody operacyjne	2.187.808,19	2.686.342,74	2.559.844,73
Rentowność sprzedaży brutto [%]	4,54	0,51	5,42
<i>Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów</i>			
Wynik finansowy netto	54.705,44	14.552,47	142.032,52
Przychody ze sprzedaży	2.187.808,19	2.686.342,74	2.559.844,73
Rentowność sprzedaży netto [%]	2,50	0,54	5,55
<i>Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu. Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (deficytowość) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe inne podmioty w branży</i>			
Wynik finansowy netto (Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu) / 2	54.705,44 1.020.422,74	14.552,47 1.359.189,37	142.032,52 1.437.481,86
Rentowność Kapitału własnego [%]	5,36	1,07	9,88
<i>Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).</i>			
Wynik finansowy netto (Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2	54.705,44 1.511.298,06	14.552,47 1.917.343,78	142.032,52 2.235.368,62
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	3,62	0,76	6,35
<i>Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot z 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa. Wskaźnik można rozpatrywać wraz ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu Aktywami (przychody operacyjne / Średni stan Aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności Aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu Aktywami).</i>			

25

Wskaźniki płynności	2013	2014	2015
<u>Aktywa bieżące</u>	1.272.540,59	1.165.833,58	1.848.358,89
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	416.830,66	284.314,44	811.514,06
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	3,05	4,10	2,28
<i>Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.</i>			
<u>Aktywa bieżące - zapasy</u>	1.272.540,59	1.125.779,27	1.848.358,89
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	416.830,66	284.314,44	811.514,06
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]	3,05	3,96	2,28
<i>Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.</i>			
Kapitał własny	1.351.913,13	1.366.465,60	1.508.498,12
+ Zobowiązania długoterminowe	179.150,28	159.535,96	186.412,08
- Aktywa trwałe	675.353,48	720.959,91	735.584,86
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]	855.709,93	805.041,65	959.325,34
<i>Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznaczają na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.</i>			
Kapitał Obrotowy Netto	855.709,93	805.041,65	959.325,34
x ilość dni w okresie	365	365	365
Przychody operacyjne	2.187.808,19	2.686.342,74	2.559.844,73
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [d- ni]	143	109	137
<i>Wskaźnik informuje na ile dni starcza podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.</i>			
Wskaźniki obrotowości	2013	2014	2015
(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okre- su + Należności krótkoterminowe z tytułu dos- taw na koniec okresu) / 2	544.552,83	562.665,21	477.212,47
<u>x liczba dni okresu</u>	365	365	365
Przychody operacyjne	2.187.808,19	2.686.342,74	2.559.844,73
Wskaźnik obrotu należności [dni]	91	76	68

ubiegłym. W stosunku do ubiegłego roku nastąpił wzrost poziomu sprzedaży o 4%, przy jednoczesnym spadku kosztów o 1%.

- ♦ osiągnięty zysk w roku obrotowym powoduje, że wskaźniki rentowności przyjmują wartość dodatnią, majątek pracujący w spółce generował zysk ponad 0,64 zł na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży ukształtował się na poziomie 5,55% i jego wzrost w stosunku do roku ubiegłego oznacza znaczne polepszenie sytuacji finansowej jednostki. Wskaźnik rentowności kapitału wynosi 9,88% i oznacza, że z każdej złotówki kapitału zainwestowanego w jednostce osiągnięto blisko 0,99 złotych zysku.

3. Ocena kontynuacji działania:

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.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku są

zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- inne wartości niematerialne i prawne,
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wartości nominalnej.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

d. Amortyzacja

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

urządzenia techniczne i maszyny	30%-67%
środki transportu	20%-40%
pozostałe środki trwałe	14%-20%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

inne wartości niematerialne i prawne	20%-30%
--------------------------------------	---------

e. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe w postaci udziałów w jednostce zależnej LTX SOFT Sp. z o.o. Udziały wykazano według ceny nabycia, gdyż nie została dla nich ustalona cena rynkowa na aktywnym rynku regulowanym.

f. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowy termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

g. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, udzielone pożyczki, aktywa pieniężne.

Inwestycje te wycenia się:

- udzielone pożyczki - w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- środki pieniężne - w wartości nominalnej,
- pozostałe inwestycje krótkoterminowe - w cenie nabycia lub cenie rynkowej zależnie od tego która jest niższa.

h. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego, w tym polisy ubezpieczeniowe majątku i koszty prac rozwojowych.

i. Kapitał

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

j. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania jednostki z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych, pożyczki uotrzymanej od Towarzystwa Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych S.A. oraz zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego środków trwałych, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym.

Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

k. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

l. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje przeznaczone na nabycie wartości niematerialnych i prawnych.

m. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem opustów, rabatów itp.

n. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

o. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

p. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

q. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi. Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 11,32%.

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilans.</i>
31.12.2014, w tym:	714.808,08	381.756,46	0,00	333.051,62
inne wartości niematerialne i prawne	608.294,70	381.756,46		226.538,24
zaliczki na wartości niematerialne i prawne	106.513,38			106.513,38
Zmiany – zwiększenia	625,20			625,20
- amortyzacja		63.203,28		-63.203,28
- zmniejszenia likwidacja				0,00
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne	22.000,00			22.000,00
31.12.2015, w tym:	737.433,28	444.959,74	0,00	292.473,54
inne wartości niematerialne i prawne	608.919,90	444.959,74		163.960,16
zaliczki na wartości niematerialne i prawne	128.513,38			128.513,38

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

	<i>Wartość brutto</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Utrata wartości</i>	<i>Wartość bilans.</i>
31.12.2014, w tym:	590.419,92	329.316,66	0,00	261.103,26
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	0,00	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00	0,00	0,00
- maszyny i urządzenia	275.540,04	206.189,23	0,00	69.350,81
- środki transportu	290.926,44	115.490,11	0,00	175.436,33
- inne środki trwałe	23.152,63	7.637,32	0,00	15.515,31
- środki trwałe w budowie	800,81	0,00	0,00	800,81
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany – nabycie, zakup	66.412,57		0,00	66.412,57
- leasing	128.610,23		0,00	128.610,23
- sprzedaż i likwidacja	-1.046,45	-273,68	0,00	-772,77
- amortyzacja		148.146,97	0,00	-148.146,97
- inne (środki trwałe w budowie, zaliczki)			0,00	0,00
31.12.2015, w tym:	784.396,27	477.189,95	0,00	307.206,32
- grunty (w tym prawo wiecz. użytkow.)	0,00	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00	0,00	0,00	0,00
- maszyny i urządzenia	335.865,13	254.294,70	0,00	81.570,43
- środki transportu	402.309,10	192.027,55	0,00	210.281,55
- inne środki trwałe	46.222,04	30.867,70	0,00	15.354,34
- środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
- zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	0,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 11,89% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

25

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Jednostka nabyła w dniu 14.10.2010 roku 1.000 udziałów po 50,00 zł każdy, w łącznej kwocie 50.000,00 zł Instytutu Rozwoju Kompetencji Kupców Spółka z o.o. (obecnie LTX Soft Sp. z o.o.) z siedzibą we Wrocławiu. Udziały zostały wycenione w cenie nabycia, gdyż nie została dla nich ustalona cena rynkowa na aktywnym rynku regulowanym, Na dzień bilansowy nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 1,94% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w całości dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 3,32% aktywów Spółki.

4.6 Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zapasy stanowiły 0,00% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
31.12.2014, w tym:	470.341,67	0,00	470.341,67
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek pozostałych	467.850,74	0,00	467.850,74
- z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	2.490,93	0,00	2.490,93
- inne	0,00	0,00	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
31.12.2015, w tym:	502.820,37	0,00	502.820,37
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
należności z tyt. dostaw i usług do 12 m-cy od jednostek pozostałych	486.574,19	0,00	486.574,19
- z tyt.pod, dot, ceł, ub.spół. i zdr. oraz in.świad.	4.530,48	0,00	4.530,48
- inne	11.715,70	0,00	11.715,70
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń obejmują nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 2.428,00 zł oraz podatek VAT naliczony od odliczenia w przyszłym okresie w kwocie 2.102,48 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności krótkoterminowe stanowiły 19,46% majątku Spółki.

25

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2014, w tym:	643.063,13	0,00	643.063,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	643.063,13	0,00	643.063,13
31.12.2015, w tym:	1.200.972,19	0,00	1.200.972,19
- udzielone pożyczki podmiotom powiązanym	79.605,03	0,00	79.605,03
- udziały lub akcje w jednostkach pozostałych	500.000,00	0,00	500.000,00
- udzielone pożyczki jednostkom pozostałym	52.984,00	0,00	52.984,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	568.383,16	0,00	568.383,16

Tytuł	31.12.2015	31.12.2014
- środki pieniężne w kasie	31.340,28	20.947,07
- rachunki bankowe	537.042,88	622.116,06

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 46,48%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczył niżej wymienionych tytułów:

Tytuł	Wartość
- ubezpieczenia majątkowe	10.435,14
- prace wdrożeniowe SAP	21.700,00
- prace rozwojowe	109.562,04
- inne (SZAFIR, webservice, team viewer)	2.869,15
Razem	144.566,33

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 5,59% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	31.12.2015
kapitał podstawowy	500.902,50
kapitał zapasowy	865.563,10
zysk/strata netto	142.032,52
Kapitały własne razem	1.508.498,12

Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem i wpisem do KRS. Kapitał zapasowy Spółki zwiększył się w roku obrotowym o kwotę 14.552,47 zł tytułem przekazania zysku za 2014 rok, zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Wainego Zgromadzenia z 30.06.2015 roku. Wynik finansowy netto roku obrotowego ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

Pozycja kapitałów własnych stanowi 58,38% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych w kwocie 21.916,00 zł jest zgodny z wielkościami wykazanymi w bilansie i dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 0,85% pasywów Spółki.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Tytuł zobowiązania	Wartość
Kredyty i pożyczki	32.007,58
Inne zobowiązania finansowe- leasing	154.404,50
razem	186.412,08

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej i dotyczy zobowiązań przypadających do spłaty po 31.12.2016 roku z tytułu:

- otrzymanych kredytów bankowych zaciągniętych w Banku Zachodniego WBK S.A. w kwocie łącznej 50.289,00 zł, z tego kredyt długoterminowy 14.445,00 zł,
- dofinansowania w formie pożyczki z Towarzystwa Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych S.A. ze środków pochodzących w części z Funduszu Powierniczego Jeremie nr UDA RPDS.01.0100-02-001/09-00 współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Regionalnego, w kwocie łącznej 29.270,86 zł, z tego pożyczka długoterminowa 17.562,58 zł.
- zobowiązań z tytułu leasingu środków trwałych przypadających do zapłaty po 2016 roku wykazanych w pozycji inne zobowiązania finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 7,21 % pasywów Spółki.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

zobowiązania krótkoterminowe		31.12.2015	31.12.2014
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:		376.299,42	263.440,44
a) kredyty i pożyczki		47.552,28	26.004,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		77.429,00	47.173,31
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		61.176,12	10.309,20
- do 12 miesięcy		61.176,12	10.309,20
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		109.228,63	146.545,53
h) z tytułu wynagrodzeń		80.913,39	30.741,00
i) inne zobowiązania		0,00	2.667,40
3. Fundusze specjalne		0,00	0,00
razem		376.299,42	263.440,44

Na zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek składają się zaciągnięte kredyty i pożyczka w kwocie przypadającej do spłaty w roku następnym po roku badanym. Na ww. zobowiązaniach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów. Wykazane w bilansie kredyty i pożyczka wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

<i>zobowiązania publiczno-prawne</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
- podatek dochodowy od osób prawnych	12.381,00	0,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych	9.228,00	11.365,00
- ZUS	32.774,63	27.121,53
- podatek od towarów i usług VAT	54.845,00	108.059,00
razem	109.228,63	146.545,53

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 14,56% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej i dotyczy:

- wartości netto otrzymanej dotacji w kwocie 76.477,49 zł, w tym rozliczenie długoterminowe 55.603,49 zł. Umowa o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-02-099/12-00 z dnia 04.06.2013 roku zawarta z PARP na realizację projektu "Integracja systemów informatycznych w celu automatyzacji procesu outsourcingu postępowań zakupowych".
- zapłacone z góry abonamenty w wysokości 414.340,64 zł.

Pozycja bilansowa została właściwie ustalona i wykazana w pasywach bilansu, zgodnie z art. 41 ustawy o rachunkowości.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 18,99% sumy bilansowej.

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>	<i>Dynamika, %</i>
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów	2.559.844,73	2.686.342,74	95
A II. zmiana stanu produktów	92.137,55	-135.929,86	x
A III. koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00	x
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	0,00	0,00	x
A. Razem przychody	2.651.982,28	2.550.412,88	104
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	x

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 3,98%.

2

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 2.513,36 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Koszty	Kwota w zł - rok bieżący	Kwota w zł - rok ubiegły	Dynamika %
Amortyzacja	211.350,25	252.271,03	84
Zużycie materiałów i energii	47.157,55	35.398,49	133
Usługi obce	798.086,89	615.558,17	130
Podatki i opłaty	3.558,93	6.797,99	52
Wynagrodzenia	1.233.862,71	1.345.969,25	92
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156.861,48	141.711,90	111
Pozostałe koszty rodzajowe	62.483,07	139.091,57	45
Razem	2.513.360,88	2.536.798,40	99

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 138,62 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28.089,02	21.614,88	130
Dotacje	20.874,00	6.958,01	300
Inne przychody operacyjne	24,67	64,06	39
Razem pozostałe przychody operacyjne	48.987,69	28.636,95	171
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	x
Inne koszty operacyjne	50,23	1.991,33	3
Razem pozostałe koszty operacyjne	50,23	1.991,33	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	187.558,86	40.260,10	466

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 187,56 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	x
Odsetki	5.784,00	5.057,14	114
Inne	0,00	0,00	x
Razem przychody finansowe	5.784,00	5.057,14	114
Odsetki	23.803,06	20.973,15	113
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	x
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	x
Inne	2.169,28	3.503,62	62
Razem koszty finansowe	25.972,34	24.476,77	106
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	167.370,52	20.840,47	803

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 20,19 tys. złotych.

4.19 Zyski i straty nadzwyczajne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

	Okres badany	Okres ubiegły	Dynamika, %
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	
Zysk (strata) brutto	167.370,52	20.840,47	803
Podatek dochodowy	25.338,00	6.288,00	403
Zysk (strata) netto	142.032,52	14.552,47	976

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2015 roku występują zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich wyspecyfikowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. W informacji dodatkowej jednostka nie ujęła kwot wynagrodzeń za pracę w organach jednostki wypłaconych członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Poza powyższym nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.


11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident:

Agnieszka Puławska 
wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 11208

Wrocław, 01 czerwiec 2016 roku

QUATRO Sp. z o.o.

ul. Kukułcza 1

51-418 Wrocław

*Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod nr 3475*