

Raport

z badania sprawozdania finansowego

sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r.

APLITT
Spółka Akcyjna

80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11

sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta
działającego na zlecenie
Zespołu Ekspertów Finansowych "AUDITOR" spółka z o.o.
Sopot, Al. Niepodległości 792/6

Zespół Ekspertów Finansowych **AUDITOR** Sp. z o.o.

81-805 Sopot, Al. Niepodległości 792/6, tel. 58-5551666, 58-5551667, fax 58-5502923
e-mail: biuro@auditor.sopot.pl, www.auditor.sopot.pl
NIP: 583-000-19-36, Regon: 190597588, Konto bankowe: Bank Handlowy S.A. 18 1030 0019 0109 8530 0036 1221
Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy KRS 0000075966, Kapitał Zakładowy 50.000 zł
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Nr ewidencyjny KIBR 914

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I INFORMACJE O BADANEJ JEDNOSTCE

1. Nazwa i adres

APLITT Spółka Akcyjna, 80-387 Gdańsk, ul. Arkońska 11.

Spółka może używać skróconej nazwy APLITT S.A.

Zmiana nazwy spółki została przeprowadzona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. w dniu 30.11.2015 – uchwała nr 3 – rep. A 525/2015

W ramach struktury organizacyjnej spółka posiada Oddział: *APLITT S.A. – Oddział w Sopocie*. Oddział prowadzi odrębną ewidencję księgową, ale nie sporządza odrębnego sprawozdania finansowego.

2. Podstawa prawna prowadzenia działalności

W dniu 22.07.2004 r. został dokonany wpis do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS i zarejestrowano pod numerem 0000213059. Spółka działa na podstawie statutu z dnia 29.06.2004 r. sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Sopocie - rep. A-12942/2004 z późniejszymi zmianami – ostatnia zmiana statutu w dniu 30.11.2015r.

3. Przedmiot działalności:

- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – 66,19,Z;
- działalność związana z oprogramowaniem – 62,01,Z;
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi – 62,03,Z;
- działalność centrów telefonicznych (call center) 82,20,Z;
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58,29,Z);
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych – 62,09,Z;
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność – 63,11,Z;
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – 63,99,Z;
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery – 77,33,Z;
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – 77,40,Z;

4. Kapitały

Kapitał podstawowy na początek okresu stanowił kwotę 191 610 386 zł i składał się z 191 610 386 akcji o wartości 1,00 zł każda. Akcje APLITT są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Struktura akcjonariatu na dzień wydania opinii przedstawia się jak niżej:

	Wartość	%
SKOK Holding	61 428 048,00	32,06%
SKOK Stefczyka	125 312 878,00	65,40%
pozostali	4 869 460,00	2,54%
Razem	191 610 386,00	100,00%

W dniu 4 lutego 2014 roku została podpisana umowa zastawu na akcjach Spółki, należących do SKOK Holding S.a.r.l., w której zastawnikiem jest Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK (dalej: „TUW SKOK”), a zastawcą SKOK Holding S.a.r.l. Akcje będące przedmiotem zastawu stanowią 32,06% w kapitale zakładowym Spółki.

Zastaw został ustanowiony na zabezpieczenie wykonania zobowiązań Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo-Kredytowej (dalej: „KSKOK”) wynikających z ramowej umowy pożyczki, udzielonej KSKOK przez TUV SKOK. Zastaw został ustanowiony do czasu całkowitej spłaty oraz wykonania zabezpieczonych zobowiązań.

Kapitały na dzień bilansowy (łącznie z wynikiem finansowym za bieżący okres) przedstawiają się następująco (dane w tys. zł):

	okres ubiegły	okres bieżący
Kapitały własne	281 009,0	192 885,5
w tym:		
kapitał akcyjny	191 610,4	191 610,4
(-) własne akcje	(-) 103,6	(-) 104,6
kapitał zapasowy	145 819,6	74 271,5
Pozostałe kapitały	4 872,4	4 872,4
Kapitał z aktualizacji	(-) 64 876,6	(-) 71 320,1
wynik badanego okresu	3 686,8	(-)6 444,1

5. Władze Spółki

(1) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

(2) Rada Nadzorcza - organ nadzoru – działająca na dzień bilansowy w składzie:

Pan Grzegorz Michał Bierecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Grzegorz Buczkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Sosnowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Paweł Szumański	Członek Rady Nadzorczej
Pan Jarosław Szymon Bierecki	Członek Rady Nadzorczej

(3) Zarząd - organ do reprezentacji

Zgodnie z wpisem w KRS – do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu, względnie jednego członka zarządu łącznie z prokurentem. Spółkę w badanym okresie reprezentowali:

Pani Bereśniewicz Kozłowska Ewa	Prezes Zarządu
Pan Krasiński Tomasz	Członek Zarządu
Pani Kuran Kawka Alicja	Członek Zarządu
Pan Golas Marcin	Członek Zarządu
Pan Godziuk Cezary	Członek Zarządu do dnia 30.06.2016 ¹

Głównym księgowym w dniu 31 grudnia 2016 r. była **Pani Elwira Czaplińska** – zatrudniona na podstawie umowy o pracę.

6. Informacje o posiadanych udziałach w innych podmiotach

Spółka na dzień bilansowy posiada udziały:

podmiot	Wartość udziałów wg bilansu
TZ SKOK Sp. z o.o. S.K.A.	288 340 284,00
TZ SKOK wycena w 2015	(-)64 876 563,90
Wycena za 2016	(-)79 293 578,10
TUV SKOK	10,00
Razem saldo	144 170 152,00

7. Rejestracja statystyczna i podatkowa

Regon	191760145
NIP	5851352500

8. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w 2016 r. – 482 osoby.

¹ / rezygnacja z pełnienia funkcji członka zarządu w dniu 16.06.2016 ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016r.

II. PRZEDMIOT BADANIA

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **222 455,4 tys. zł;**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości **(-)6 444,1 tys. zł;**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o **(-)88 123,5 tys. zł;**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 497,0 tys. zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

III. USTALENIA OGÓLNE BIEGŁEGO REWIDENTA

1. Rok obrotowy jest równy z rokiem kalendarzowym i obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

2. Badanie bilansu za rok obrotowy jest przeprowadzane na podstawie umowy nr 1/B/15 zawartej w dniu 10 kwietnia 2015 r. pomiędzy Zespołem Ekspertów Finansowych „Auditor” spółka z o.o. z siedzibą w Sopocie, Al. Niepodległości 792/6, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 914 a Zarządem badanej Spółki. Podstawą zawarcia umowy była uchwała Rady Nadzorczej² działającej na podstawie art. 28 ust. 2 statutu w zakresie wyboru audytora do badania sprawozdania finansowego za lata 2015, 2016, 2017. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki w sierpniu 2016 (przeгляд półroczny) oraz w miesiącach styczeń-marzec 2017 r. (z przerwami).

Stosownie do art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz pozostali współpracownicy biorący udział w badaniu sprawozdania stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

3. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły lub mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

4. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

5. Spółka przedstawiła w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia. Współpraca kierownictwa i pracowników badanej jednostki z biegłymi rewidentami przebiegała bez zastrzeżeń. Zarząd Spółki przedłożył biegłemu rewidentowi oświadczenie dotyczące m.in:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania;
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym;

²/ uchwała nr 7 Rady Nadzorczej Towarzystwa Finansowego SKOK SA z dnia 30 marca 2015 r.

- niezaistnienie innych zdarzeń gospodarczych mających istotne znaczenie dla oceny sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

6. Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Zarząd Spółki polityki rachunkowości, obejmującej zasady określone w art. 4 ust. 3 ustawy o rachunkowości. Zbadane przez nas transakcje dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zapisy księgowo zostały dokonane poprawnie na podstawie zweryfikowanych i sprawdzonych dowodów źródłowych (dokumentów księgowych) stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe prowadzone są z zastosowaniem techniki komputerowej i mają postać wydruków komputerowych.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w Gdańsku, ul. Arkońska 6, ABP V, w taki sposób, aby nieupoważnione osoby spoza pionu rachunkowości nie miały do nich dostępu.

7. System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii biegłego rewidenta. W oparciu o wyniki badania systemu kontroli wewnętrznej oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie stanowiło celu badania udzielenie zapewnienia o prawidłowości opracowania oraz działania systemu kontroli wewnętrznej.

8. We wszystkich istotnych aspektach, bilans zamknięcia poprzedniego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu. Wprowadzony do bilansu stan początkowy aktywów i pasywów zaprezentowany został zgodnie ze stanem faktycznym. Z punktu widzenia sprawozdania finansowego jako całości, aktywa i pasywa bilansu przedstawione zostały we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy i rzetelny.

Bilans na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. sporządzone zostały poprawnie pod względem formalnym i rachunkowym. Wszystkie pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat są zgodne z saldami, względnie obrotami odpowiednich ksiąg rachunkowych.

9. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zbadane zostało przez biegłego rewidenta działającego w imieniu Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Finansowych nr 914 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń

10. W dniu 20 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Towarzystwa Finansowego SKOK SA zatwierdziło³ sprawozdanie finansowe za rok ubiegły obejmujące m.in. bilans i rachunek wyników za 2015 rok⁴. Zwyczajne Walne Zgromadzenie⁵ działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych postanowiło wypracowany zysk netto Spółki w kwocie 3 686,8 tys. zł podzielić w następujący sposób:

- zysk w kwocie 2 384.840,36 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Wysokość dywidendy ustalona została na poziomie 0,01 zł na jedną akcję zwykłą z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez spółkę oraz 0,015 zł na każdą akcję uprzywilejowaną.
- zysk w kwocie 1.302.008,89 przeznaczyć na kapitał zapasowy.

³/ akt notarialny sporządzony przez notariusza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sopocie – rep. A nr 2356/2016 r. z dnia 20 maja 2016 r.

⁴/ uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Aplitt SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 maja 2016 r. - akt notarialny rep. A 2356/2016

⁵/ uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Aplitt SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 maja 2016 r. - akt notarialny rep. A 2356/2016

Zwyczajne Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 348 § 3 i § 4 kodeksu spółek handlowych oraz §32 ust. statutu ustaliło⁶ datę nabycia prawa do dywidendy na dzień 19 sierpnia 2016 r. oraz ustaliło termin wypłaty dywidendy na dzień 07 września 2016 r.

Księgowania związane z podjętymi uchwałami ZWZA w księgach badanego okresu są prawidłowe.

11. Sprawozdanie finansowe za 2015 r. wraz z pozostałymi dokumentami określonymi w Kodeksie spółek handlowych zostało złożone do KRS w dniu 30.05.2016 r.

Sprawozdanie finansowe wraz z niezbędnymi dokumentami zostało przesłane w dniu 30 maja 2016 r. do Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku.

Oznacza to, że Spółka dopełniła obowiązków w zakresie sporządzania, badania oraz ogłaszania sprawozdań finansowych określonych w ustawie o rachunkowości.

12. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie wybranej próby dowodów księgowych potwierdzających wartości i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym.

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

- stosowanych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla badanego sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi;
- stanu rozrachunków z tytułów publiczno-prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę ujęcia w księgach.

13. W oparciu o uchwałę nr 1 z dnia 15 listopada 2016r. Zarządu Aplitt SA oraz stosownie do przepisów UoR i stosowanej polityki rachunkowości została przeprowadzona inwentaryzacja aktywów i pasywów zgodnie z ustalonym harmonogramem. Inwentaryzacja została przeprowadzona w grudniu 2016 według stanu na 31 grudnia 2016r.

14. Przepisy prawne, normy i standardy wykorzystane w badaniu

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047); zwaną UoR
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Rewizji Finansowej;
- ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r., poz. 1000);
- kodeks spółek handlowych oraz kodeks cywilny;
- statut spółki akcyjnej;
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

15. Nie korzystano z ustaleń kontroli zewnętrznych.

6/ uchwała nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLITT SA z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 maja 2016 r. - akt notarialny rep. A 2356/2016

IV. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:

- od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r.;
- od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r.;
- od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r.

W okresie objętym analizą nie wystąpiły istotne zmiany mające znaczenie dla odczytywania informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.

Wszystkie dane prezentowane w tabeli są wyznaczone w tys. zł z jednym znakiem po przecinku.

Struktura poszczególnych pozycji przedstawionych w tabelach liczona jest w następujący sposób:

- w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
- w odniesieniu do pozycji przychodowych i kosztowych w rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości osiągniętych przychodów.

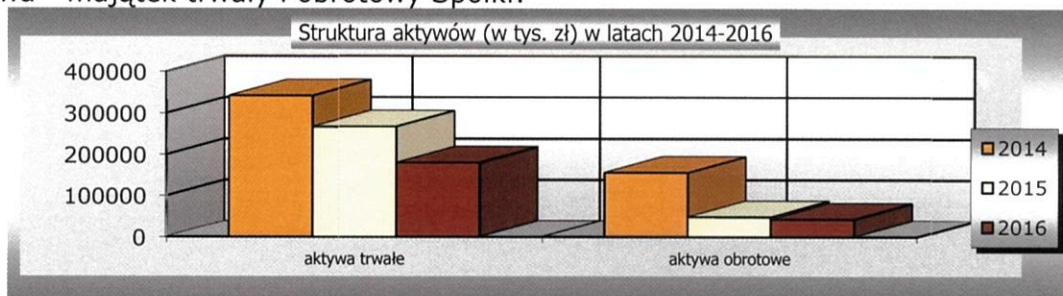
Poniższa analiza została sporządzona na podstawie sporządzonych sprawozdań finansowych.

1. Syntetyczny bilans za lata 2014-2016 (dane w tys. zł)

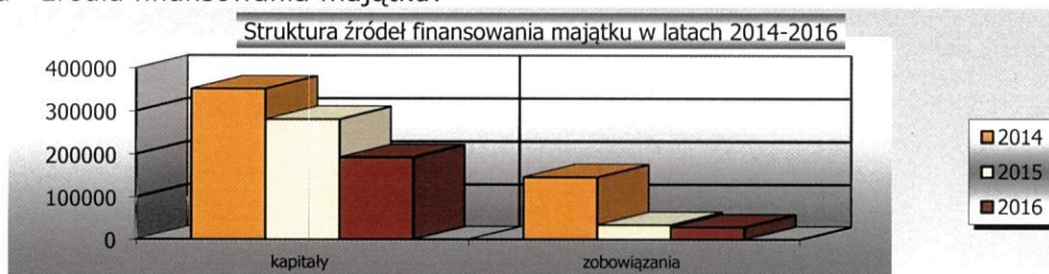
Wyszczególnienie	Stan na koniec 2014		Stan na koniec 2015		Stan na koniec 2016	
	kwota	%	kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa						
Aktywa trwale	342 354,8	68,7%	267 269,7	84,7%	179 895,0	80,9%
Wartości niematerialne	18 874,6	3,8%	15 005,0	4,8%	13 202,4	5,9%
Rzeczowe aktywa trwale	28 760,1	5,8%	23 364,6	7,4%	17 700,7	8,0%
Należności długoterminowe	0,0	0,0%	1 271,3	0,4%	1 075,0	0,5%
Inwestycje długoterminowe	293 503,1	58,9%	226 510,6	71,7%	146 886,9	66,0%
Dług. rozliczenia międzyokr.	1 217,0	0,2%	1 118,2	0,4%	1 030,0	0,5%
Aktywa obrotowe	156 063,2	31,3%	48 563,0	15,3%	42 560,4	19,1%
Zapasy	579,1	0,1%	769,1	0,2%	440,2	0,2%
Należności krótkoterminowe	20 842,9	4,2%	11 953,2	3,8%	8 149,5	3,7%
Inwestycje krótkoterminowe	130 605,8	26,2%	32 042,2	10,1%	29 994,3	13,5%
Krótkoterm. rozliczenia międz.	4 035,4	0,8%	3 798,5	1,2%	3 976,4	1,8%
Razem aktywa	498 418,0	100%	315 832,7	100%	222 455,4	100%
Pasywa						
Kapitały własne	351 776,1	70,6%	281 009,0	89,0%	192 885,5	86,7%
Kapitał akcyjny	191 544,7	38,4%	191 506,8	60,6%	191 505,8	86,1%
Kapitał zapasowy	145 819,6	29,3%	145 819,6	46,2%	74 271,5	33,4%
Pozostałe kapitały	6 405,6	1,3%	4 872,4	1,5%	4 872,4	2,2%
Kapitał z aktualizacji	0,0	0,0%	- 64 876,6	-20,5%	-71 320,1	-32,1%
Wynik roku badanego	8 006,2	1,6%	3 686,8	1,2%	-6 444,1	-2,9%
Zobowiązania i rezerwy	146 641,9	29,4%	34 823,7	11,0%	29 569,9	13,3%
Rezerwy na zobowiązania	2 795,9	0,6%	2 644,1	0,8%	2 233,4	1,0%
Zobowiązania długoterminowe	18 682,4	3,7%	15 835,4	5,0%	10 575,1	4,8%
Zobowiązania krótkoterm.	125 118,8	25,1%	16 291,1	5,2%	16 749,1	7,5%
Rozliczenia międzyokresowe	44,8	0,0%	53,1	0,0%	12,3	0,0%
Razem pasywa	498 418,0	100%	315 832,7	100%	222 455,4	100%

Struktura aktywów i źródeł finansowania przedstawia się następująco:

a) aktywa - majątek trwały i obrotowy Spółki:



b) pasywa - źródła finansowania majątku:



Syntetyczna ocena sytuacji majątkowej, na podstawie przedstawionego bilansu Spółki wskazuje, że wystąpiły następujące zmiany w poszczególnych składnikach aktywów:

- w badanym roku obrotowym w sposób znaczący zmniejszyła się wartość majątku spółki – spadek o 93 377,3 tys. zł w stosunku do roku 2015 oraz o 275.962,6 tys. zł w stosunku do roku 2014 – najpoważniejszy spadek o 32,7 % odnotowane w grupie aktywów trwałych i o 12,4% w aktywach obrotowych.
- aktywa trwałe w stosunku do okresu poprzedniego są niższe o 87 374,7 tys. zł (32,7%) jest to głównie efekt wyceny posiadanych udziałów w innych podmiotach – spadek inwestycji długoterminowych o kwotę 79 623,7 tys. zł w stosunku do okresu poprzedniego; obniżenie wartości rzeczowego majątku trwałego o 5.663,9 tys. zł oznacza, że spółka mniej inwestuje aniżeli wynoszą odpisy umorzeniowe;
- spadek aktywów obrotowych odnotowano w pozycji należności krótkoterminowe – zmniejszenie o 3 803,7 tys. zł, udział w strukturze majątku obrotowego spada o 0,1% oraz wzrost w pozycji środki pieniężne – udział w strukturze majątku rośnie o 3,4% w stosunku do okresu ubiegłego i maleje o 12,7% w stosunku do roku 2014 - jest to wynik zmiany modelu zasilania bankomatów;
- struktura źródeł finansowania majątku spółki ukształtowała się w kolejnych okresach na podobnym poziomie - w badanym roku obrotowym ca 87% majątku spółki finansowana jest kapitałami własnymi.

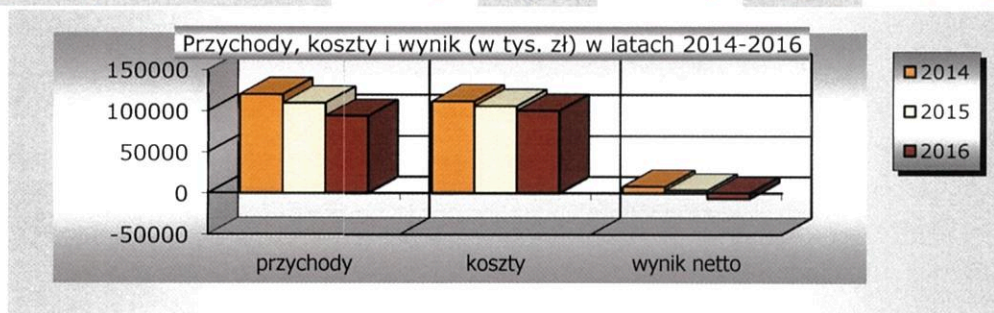
Zmiany w poszczególnych pozycjach pasywów kształtują się następująco:

- własne źródła finansowania (kapitały własne łącznie z wynikiem za okres bieżący zmniejszyły się o kwotę 88 123,5 tys. zł (31,4%), co jest efektem niższego wyniku finansowego wypracowanego w badanym okresie oraz dokonaniem obniżenia (wyceny) posiadanych udziałów;
- wynik netto jest niższy od wyniku roku ubiegłego o kwotę 10 130,9 tys. zł (w roku 2014 zysk w kwocie 8 006,2 tys. zł, w roku 2015 - zysk 3 686,8 tys. zł, a w badanym okresie – strata 6 444,1 tys. zł);

- zobowiązania i rezerwy jako zewnętrzne źródła finansowania majątku w sposób znaczący spadły i stanowią ok. 13,3% ogólnej kwoty majątku, natomiast w kwotach bezwzględnych są niższe o 5 253,8 tys. zł w stosunku do roku 2015.

2. Syntetyczny rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	2014	struktura	2015	struktura	2016	struktura
1	2	3	4	5	6	7
A. Przychody	109 582,9	100,0%	99 139,0	100,0%	91 501,0	100,0%
B. Koszty działalności	106 174,8	96,9%	102 949,8	103,8%	99 194,9	108,4%
C. Wynik brutto ze sprzedaży	3 408,1	3,1%	- 3 810,8	-3,8%	-7 693,9	-8,4%
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 794,0	1,6%	1 413,2	1,4%	765,0	0,8%
E. Pozostałe koszty operacyjne	850,2	0,8%	779,9	0,8%	721,8	0,8%
F. Wynik na dział. operacyjnej	4 351,9	4,0%	- 3 177,5	-3,2%	-7 650,7	-8,4%
G. Przychody finansowe	8 599,5	7,8%	9 224,5	9,3%	1 777,1	1,9%
H. Koszty finansowe	4 729,7	4,3%	2 792,0	2,8%	800,3	0,9%
I. Zysk (strata) brutto	8 221,7	7,5%	3 255,0	3,3%	- 6 673,9	-7,3%
J. Odpisy obowiązkowe	215,5	0,2%	-431,8	-0,4%	-229,8	-0,3%
K. Zysk (strata) netto	8 006,2	7,3%	3 686,8	3,7%	-6 444,1	-7,0%



Syntetyczna ocena informacji ekonomicznych przedstawionych w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz na zaprezentowanym wyżej wykresie wskazuje na:

- zmniejszenie osiągniętych przychodów w stosunku do okresu ubiegłego o kwotę 7 638,0 tys. zł (7,7%), jak również w stosunku do roku 2014 o 18 081,9 tys. zł (16,5%);
- w ogólnej kwocie poniesione koszty na uzyskiwanie przychodów są niższe w stosunku do roku ubiegłego o 3 754,9 tys. zł (3,7%), tj koszty obniżyły się w stopniu niższym aniżeli przychody; co miało wpływ na osiągniętą stratę na działalności podstawowej, podczas gdy w roku 2014 spółka wypracowywała wynik dodatni;
- udział kosztów w osiągniętych przychodach w roku obrotowym przekroczył 100% , podczas gdy w 2014- 96,9%, w roku 2015 - 103,8% a w roku obrotowym - 108,4% - w roku obrotowym wzrost przekroczenia kosztów do roku 2015 o 4,6%;
- spadek efektywności działania na poziomie wyniku na sprzedaży - w okresie ubiegłym wygospodarowano wynik ujemny w kwocie (-)3 810,8 tys. zł - rentowność sprzedaży (-)3,8%, wynik ujemny w roku obrotowym - (-)7 693,9 tys. zł - rentowność (-)8,4%; w sumach bezwzględnych wynik jest niższy (wyższa strata) o 3 883,1 tys. zł;
- pozytywny wpływ na wynik finansowy roku 2016 salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych - łącznie o 43,2 tys. zł;
- pozytywny wpływ na wynik finansowy roku 2016 salda przychodów i kosztów finansowych - łącznie o 976,8 tys. zł;

- w ujęciu tabelarycznym w kolejnych okresach na osiągnięty zysk brutto miały wpływ:

	2014	2015	2016
wynik na sprzedaży	3 408,1	- 3 810,8	- 7 693,9
działalność pozaoperacyjna	943,8	633,3	43,2
działalność finansowa	3 869,8	6 432,5	976,8
wynik brutto	8 221,7	3 255,0	- 6 673,9
obciążenia	215,5	-431,8	-229,8
wynik netto	8 006,2	3 686,8	- 6 444,1
rentowność	7,3%	3,7%	-7,0%

- jak wynika z podanej wyżej tabeli w sposób znaczący pogorszyła się efektywność gospodarowania.

3. Rachunek przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
A. Przepływy środków z działalności operacyjnej	10 303,9	6 764,6
B. Przepływy środków z dział. inwestycyjnej	10,2	3 554,8
C. Przepływy środków z dział. finansowej	(-)112 422,6	(-)6 822,4
D. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(-) 102 108,5	3 497,0

Dodatni wynik przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oznacza, że w podstawowej działalności uzyskane zostały wpływy wyższe od wydatków z nią związanych. Dodatkowo strumienie pieniężne z działalności operacyjnej zostały częściowo przeznaczone na pokrycie ujemnych strumieni w działalności finansowej.

Dodatnie przepływy wygenerowane w działalności inwestycyjnej są nadwyżką otrzymanej dywidendy nad wydatkami poniesionymi na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych i innych aktywów finansowych.

Ujemne przepływy działalności finansowej dotyczą spłaty zadłużenia z tytułu KWIT oraz pokrycia zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, odsetek oraz wypłaconej dywidendy. Spółka nie zaciągała nowych zobowiązań finansowych.

Pozytywny wynik przepływów ogółem świadczy, że spółka w badanym okresie uzyskała nadwyżkę wpływów środków pieniężnych nad poniesionymi wydatkami.

4. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Wskaźniki rentowności				
Rentowność sprzedaży brutto (%)	$\frac{\text{wynik brutto na sprzedaży produktów}}{\text{sprzedaż netto}} \times 100$	3,11%	-3,84%	-8,41%
Rentowność sprzedaży operacyjnej	$\frac{\text{zysk operacyjny}}{\text{sprzedaż netto}} \times 100$	3,97%	-3,21%	-8,36%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{sprzedaż netto}} \times 100$	7,31%	3,72%	-7,04%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	1,61%	1,17%	- 2,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik netto}}{\text{kapitał własny}} \times 100$	2,28%	1,31%	-3,34%
Wskaźniki płynności finansowej				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej I	$\frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,25	2,98	2,54

Wskaźnik szybkiej płynności finansowej II	$\frac{\text{majątek obrotowy - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,24	2,93	2,51
Wskaźniki szybkości obrotu				
Wskaźnik rotacji należności operacyjnych w dniach	$\frac{\text{śr. stan należności z tyt. dostaw} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	34	51	40
Wskaźnik rotacji zobowiązaniami operacyjnymi w dniach	$\frac{\text{śr. stan zobowiązań bieżących (bez zob. finans.)} \times 365}{\text{koszt wytworzenia}}$	29	30	43
pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy} + \text{zob. dług.}}{\text{majątek trwały}}$	1,09	1,12	1,14
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,29	0,11	0,13
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	0,42	0,12	0,15
Wskaźniki rentowności kapitałów				
Zysk przypadający na 1 akcję	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość akcji}}$	0,04 zł	0,02 zł	*

Wskaźniki rentowności liczone na bazie wyniku na działalności podstawowej są ujemne, a ich poziom uległ znaczącemu obniżeniu w stosunku do okresu ubiegłego.

Wskaźniki płynności utrzymują się na podobnym poziomie - wskaźnik płynności szybkiej osiągnął wartość powyżej przedziału wartości uznawanych za pożądane (tj. 1,0-1,2).

Wydłużył się okres spłaty zobowiązań bieżących (nie obejmujący zobowiązań o charakterze finansowym). Okres spłaty należności pozostał na poziomie zbliżonym do okresu poprzedniego.

Wskaźniki zadłużenia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego i świadczą o niższym aniżeli w okresie ubiegłym finansowaniu ze źródeł zewnętrznych. Kapitały własne finansują majątek w 87%.

5. Kontynuacja działania

Przedstawione wyżej informacje ekonomiczne o efektach działalności Spółki w kolejnych okresach wskazują na spadek przychodów i rentowności. Na podstawie informacji wynikających ze sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istnienia zagrożeń dla kontynuacji działalności w roku następującym po badanym.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. AKTYWA BILANSU

I.A. Aktywa trwałe (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Aktywa trwałe ogółem	267 269,7	179 895,0
udział w sumie bilansowej	84,7%	80,9%
w tym:		
wartości niematerialne wartość netto	15 005,0	13 202,4
udział w sumie bilansowej	4,8%	5,9%
rzeczowe aktywa trwałe netto	23 364,6	17 700,7
udział w sumie bilansowej	7,4%	8,0%
Należności długoterminowe	1 271,3	1 075,0
udział w sumie bilansowej	0,4%	0,5%
inwestycje długoterminowe	226 510,6	146 886,9
udział w sumie bilansowej	71,7%	66,0%
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 118,2	1 030,0
udział w sumie bilansowej	0,4%	0,5%

Zaprezentowane wyżej wielkości aktywów trwałych wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej i zostały w prawidłowych kwotach zaprezentowane w bilansie.

1. Wartości niematerialne

Ewidencją na tym koncie objęte są użytkowane programy, licencje komputerowe. Główną grupę wartości niematerialnych stanowią wartości firmy powstałe w wyniku połączeń (w 2010 Global Cash, rok 2011 HSO).

Zastosowane stawki umorzenia zgodne z przepisami prawnymi i ustaleniami polityki rachunkowości. Udokumentowanie prawidłowe. Wycena do bilansu została dokonana z zastosowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Wartości firmy nie podlegają amortyzacji. Wycena bilansowa oparta jest o testy na utratę wartości. Na dzień bilansowy wycena wartości firmy dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności – uwzględniono odpis wartości firmy Global Cash w oparciu o przeprowadzony test.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2.1. Wykazane w bilansie wielkości majątku trwałego wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji księgowej, zostały poprawnie udokumentowane i stanowią własność Spółki (wyjątek – środki trwałe w leasingu). Wycena do bilansu dokonana z zachowaniem zasady ciągłości wyceny oraz zasady ostrożnej wyceny.

2.2. Zastosowane stawki amortyzacyjne dla środków trwałych - prawidłowe. Naliczona amortyzacja prawidłowo obciążyła koszty działalności. Udokumentowanie zakupów nowych oraz likwidacji istniejących składników majątku w badanym okresie prawidłowe.

2.3. Istnienie środków trwałych zostało potwierdzone spisem z natury – przeprowadzone testy wykazały istnienie majątku.

2.4. Na stanowiących własność Spółki rzeczach ruchomych w postaci 498 bankomatów sieci SKOK 24 został ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie KWIT.

2.5. Środki trwałe w budowie – składniki majątku zaliczone do środków trwałych w budowie zostały prawidłowo zweryfikowane. Wycena do sprawozdania finansowego prawidłowa.

2.6. Zaliczki na środki trwałe w budowie – nie wystąpiły na dzień bilansowy.

3. Należności długoterminowe – wycena i prezentacja prawidłowe.

4. Inwestycje długoterminowe – wycena nabytych udziałów według ceny nabycia.

W badanym okresie wystąpiły mało znaczące zmiany w posiadanych udziałach.

Inwestycje długoterminowe zostały wycenione poprawnie. Na dzień bilansowy przeprowadzono test na utratę wartości inwestycji w postaci akcji w firmie TZ SKOK Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Gdyni. Przeprowadzony test wskazał na utratę wartości aktywów – został dokonany odpis aktualizacyjny w ciężar funduszu z aktualizacji wyceny.

Inne aktywa długoterminowe dotyczą inwestycyjnego majątku trwałego - wycena poprawna.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wykazane w bilansie aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego ustalone zostały od przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe – wycena prawidłowa.

I.B. Aktywa obrotowe (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Ogółem aktywa obrotowe	48 563,0	42 560,4
udział w aktywach bilansu	15,3%	19,1%
w tym:		
1.Zapasy	769,1	440,2

udział procentowy w sumie bilansowej	0,2%	0,2%
2.Należności krótkoterminowe	11 953,2	8 149,5
udział procentowy w sumie bilansowej	3,8%	3,7%
3.Inwestycje krótkoterminowe	32 042,2	29 994,3
udział procentowy w sumie bilansowej	10,1%	13,5%
4.Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 798,5	3 976,4
udział procentowy w sumie bilansowej	1,2%	1,8%

Zaprezentowane wyżej wielkości obrotowych aktywów wynikają z poprawnie prowadzonej ewidencji księgowej i zostały w prawidłowych kwotach zaprezentowane w bilansie.

1. Zapasy

Wycena i udokumentowanie zapasów prawidłowe. Dokonano odpisu na towary zalegające od dłuższego czasu i nie znajdujące zastosowania. Istnienie potwierdzone zostało na drodze spisu z natury.

2. Należności krótkoterminowe

2.1. Badanie w zakresie wiarygodności wykazanych w bilansie należności potwierdziło ich rzetelność i prawidłowość wyceny. Należności przedawnionych na dzień bilansowy nie stwierdzono. Potwierdzenia zgodności sald z kontrahentami Spółka dokonała zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości. Salda do dnia badania zostały w znacznej części rozliczone. Utworzone odpisy aktualizujące zasadniczo zabezpieczają ryzyko nieściągalności. Należności od jednostek powiązanych zostały prawidłowo zaprezentowane.

2.2. Pozostałe należności – wycena na dzień bilansowy poprawna.

2.3. Należności podatkowe – wykazano poprawną kwotę.

3. Inwestycje krótkoterminowe

3.1. Stan gotówki w kasie wykazany w bilansie został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną na dzień bilansowy. Saldo prawidłowo udokumentowane. Wycena na dzień bilansowy według wartości nominalnej.

3.2. Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały potwierdzone wyciągami bankowymi. Wycena do bilansu prawidłowa. Udokumentowanie zgodne z obowiązującymi przepisami.

3.3. Środki pieniężne w bankomatach – nie wystąpiły na dzień bilansowy.

4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

4.1. Wykazane w bilansie krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zakwalifikowane i wycenione. Stwierdzono zasadność ujęcia sald operacji księgowych w omawianej grupie aktywów. Saldo prawidłowo udokumentowane i realne.

II. PASYWA - ŹRÓDŁA FINANSOWANIA MAJĄTKU

1. Kapitały (fundusze) własne (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Kapitały własne	281 009,0	192 885,5
udział procentowy w sumie bilansowej	89,0%	86,7%
w tym:		
kapitał akcyjny	191 610,4	191 610,4
akcje własne	(-) 103,6	(-) 104,6
kapitał zapasowy	145 819,6	74 271,5
pozostałe kapitały rezerwowe	4 872,4	4 872,4
kapitał aktualizacji wyceny	(-) 64 876,6	(-) 71 320,1
wynik za badany okres	3 686,8	(-)6 444,1

1.1. Kapitał akcyjny jest zgodny z wpisem do KRS. W badanym okresie wystąpiły zmiany w strukturze właścicielskiej – opisane w przypisach do pktu I.4 w części ogólnej raportu.

1.2. Kapitał zapasowy - saldo zgodne z ewidencją księgową.

ZWZ Aplitt SA w dniu 20 maja 2016 (rep. A 2356/2016) podjęło uchwałę nr 7 o przeniesieniu części kapitału zapasowego w kwocie 72.850 tys. zł na kapitał z aktualizacji wyceny. Podjęcie uchwały wynika z konieczności zasilenia kapitału z aktualizacji wyceny i pokrywania różnic z wyceny długoterminowych instrumentów finansowych.

1.3. Kapitał rezerwowy – zgodnie z uchwałami WZA na zwiększenie kapitału wpłynęła część zysku z lat 2011 -2014.

NWZ Towarzystwa Finansowego SKOK SA z siedzibą w Gdańsku – rep. A 6823/2015 w dniu 22 grudnia 2015r. podjęło uchwałę nr 3 upoważniającą Zarząd do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia oraz uchwalenia warunków programu skupu akcji własnych w celu umorzenia.

Na tym samym posiedzeniu została podjęta uchwała nr 4 w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację przez Spółkę Programu skupu akcji własnych w celu umorzenia. Utworzony został kapitał rezerwowy w wysokości 1.000.000 zł z przelanych na ten kapitał środków pochodzących z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok obrotowy 2013 w celu wypłaty zaliczki dywidendowej. Kapitał rezerwowy przeznacza się w całości na finansowanie nabywania przez spółkę akcji własnych stosownie do uchwały nr 3.

1.4. Kapitał z aktualizacji wyceny – na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości posiadanych aktywów finansowych spółka dokonała odpisu aktualizującego w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny. Na dzień bilansowy wykazuje on wartość ujemną, zarząd Spółki przewiduje na najbliższym WZA podjęcie uchwały dotyczącej przeznaczenia części kapitału zapasowego na kapitał z aktualizacji wyceny.

1.5. Wynik roku badanego strata w kwocie **(-) 6 444,1 tys. zł** została ustalona w prawidłowej wysokości. W badanym okresie nie dokonywano zaliczkowej wypłaty dywidendy.

2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Zobowiązania i rezerwy ogółem	34 823,7	29 569,9
udział procentowy w sumie bilansowej	11,0%	13,3%
w tym:		
Rezerwy na zobowiązania	2 644,1	2 233,4
udział procentowy w sumie bilansowej	0,8%	1,0%
Zobowiązania długoterminowe	15 835,4	10 575,1
udział procentowy w sumie bilansowej	5,0%	4,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	16 291,1	16 749,1
udział procentowy w sumie bilansowej	5,2%	7,5%
Rozliczenia międzyokresowe	53,1	12,3
udział procentowy w sumie bilansowej	0,0%	0,0%

3. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa na podatek dochodowy została wyliczona poprawnie.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – oszacowana prawidłowo.

Według oświadczeń jednostki oraz ustaleń w trakcie badania zawarte transakcje nie powodują konieczności tworzenia innych istotnych rezerw na zobowiązania poza utworzonymi.

4. Zobowiązania długoterminowe

Wykazane w bilansie saldo zobowiązań z tytułu KWIT-ów oraz leasingu. Prezentacja i wycena prawidłowe.

5. **Zobowiązania warunkowe i inne** – opisano w informacji dodatkowej.

6. Zobowiązania krótkoterminowe

6.1. Ujawnione w bilansie saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zgodne z księgami rachunkowymi i dotyczy bieżących rozrachunków z kontrahentami. Zobowiązania przeterminowane nie występują. Zobowiązania wobec kontrahentów powstały zdecydowanie w IV kwartale 2016 r. i do dnia badania w znacznej części zostały uregulowane. Wycena w walutach obcych prawidłowa.

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wyodrębnione zostały prawidłowo.

6.2. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń są zgodne z deklaracjami przesłanymi do urzędów skarbowych.

Na dzień 31.12.2016 r. wystąpiły zobowiązania wobec budżetu w łącznej kwocie **2 937,5 tys. zł.** Saldo prawidłowo wycenione.

Zobowiązania budżetowe były przedmiotem niniejszego badania - w sposób wrywkowy sprawdzono prawidłowość naliczeń oraz terminowość wpłat na rzecz budżetu.

6.3. **Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** – wynagrodzenia zostały rozliczone w I/2017.

6.4. **Pozostałe rozrachunki** – saldo prawidłowe.

6.5. **Fundusze specjalne** – saldo poprawne.

7. **Rozliczenia międzyokresowe** – saldo prawidłowo udokumentowane i wycenione.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Przychody (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Przychody ogółem	109 776,7	94 043,1
w tym:		
Przychody ze sprzedaży produktów	99 139,0	91 501,0
Pozostałe przychody operacyjne	1 413,2	765,0
Przychody finansowe	9 224,5	1 777,1

1.1. Zaprezentowane w rachunku zysków i strat wartości ze sprzedaży produktów kompletne, zostały prawidłowo wycenione i dotyczą badanego okresu oraz wynikają z przedłożonej do badania ewidencji. Udokumentowanie poszczególnych pozycji zastrzeżeń nie budzi. Wartość przychodów z jednostkami powiązаныmi została ustalona prawidłowo.

1.2. **Przychody finansowe** obejmują głównie otrzymaną dywidendę, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, lokat itp. Wycena i prezentacja na dzień bilansowy prawidłowa.

1.3. Wszystkie pozycje zaliczone w rachunku zysków i strat do **pozostałych przychodów operacyjnych** zgodne z prawem bilansowym i polityką rachunkowości.

2. Koszty (dane w tys. zł)

	okres ubiegły	okres bieżący
Koszty ogółem	106 521,7	100 717,0
w tym:		
Koszty sprzedanych towarów i usług	102 949,8	99 194,9
% w stosunku do sprzedaży	103,8%	108,4%
w tym:		
<i>Koszt wytworzenia produktów</i>	89 315,0	87 126,0
% w stosunku do sprzedaży	90,1%	95,2%
<i>Wartość sprzedanych materiałów</i>	1 963,8	807,0
% w stosunku do sprzedaży	2,0%	0,9%
<i>Koszty sprzedaży</i>	488,4	939,4
% w stosunku do sprzedaży	0,5%	1,0%
<i>Koszty ogólne</i>	11 182,6	10 322,5
% w stosunku do sprzedaży	11,3%	11,3%
Pozostałe koszty operacyjne	779,9	721,8
% w stosunku do sprzedaży	0,8%	0,8%
Koszty finansowe	2 792,0	800,3
% w stosunku do sprzedaży	2,8%	0,9%

2.1. Ewidencja i rozliczenie kosztów dokonywane jest w sposób określony w polityce rachunkowości. Wykazane w sprawozdawczości koszty są:

- prawidłowo udokumentowane;
- zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych;
- kompletne;
- prawidłowo wycenione.

2.2. Badanie powiązania kosztów z uzyskiwanymi przychodami w poszczególnych miesiącach wykazało ich współmierność.

2.3. Prezentacja kosztów w rachunku zysków i strat jest zgodna z ewidencją księgową.

2.4. Badanie wykazało poprawną kwalifikację kosztów rodzajowych dostosowaną do potrzeb sprawozdawczych.

2.5. Pozostałe koszty operacyjne – prezentacja i udokumentowanie na dzień bilansowy prawidłowe.

2.6. Koszty finansowe dotyczą głównie odsetek od KWIT, leasingu oraz kredytu. Udokumentowanie prawidłowe.

3. Wynik finansowy, obciążenie wyniku

Ustalony w sprawozdaniu finansowym wynik brutto został zweryfikowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego pod względem eliminacji wydatków nie uznanych za koszty uzyskania przychodów oraz przychodów nie podlegających opodatkowaniu. Przekształcenie wyniku w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym prawidłowo wykazano w informacji dodatkowej.

Spółka jest zobowiązana do posiadania dokumentacji podatkowej, o której mowa w art. 9a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

C. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m.in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć

przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności;

- omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

2. Informacje o pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

3. Informacje o pozycjach kształtujących wynik finansowy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego.

4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

W wyniku badania poprawności sporządzonej informacji dodatkowej stwierdzono, że:

- zawiera istotne dane i objaśnienia określone w art. 48 ustawy o rachunkowości.
- wykazane w informacji dodatkowej dane rachunkowe są zgodne z ewidencją księgową oraz bilansem.

5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został prawidłowo sporządzony stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy kont księgowych.

7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

D. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa, a także statutu spółki.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych oraz o zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Nie zaistniały inne istotne, niekorzystne lub korzystne dla Spółki zdarzenia, następujące po dacie bilansu, których pominięcie w sprawozdaniu finansowym zniekształciłoby obraz jednostki wynikający z tego sprawozdania.

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące okresu objętego badaniem zostały ujęte w księgach okresu, którego dotyczą.

E. PODSUMOWANE BADANIA

- 1.** Zespół Ekspertów Finansowych AUDITOR sp. z o.o. nie sporządzała w roku obrotowym objętym badaniem raportów cząstkowych dla badanego podmiotu, a umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
- 2.** W trakcie badania sprawozdania finansowego nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
- 3.** Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
- 4.** Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanymi zwykle metodą pełną i posiadającymi interpretacje dostępne tylko organom podatkowym.
- 5.** Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.
- 6.** Integralną część niniejszego raportu stanowi sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności.
- 7.** Raport sporządzono został w 5 egzemplarzach – przy czym 4 egzemplarze przekazano podmiotowi.

Sopot, dnia 3 kwietnia 2017 r.



Tomasz Chojnowski
Kluczowy biegły rewident nr 9635

badający w imieniu

Zespołu Ekspertów Finansowych „Auditor” Sp. z o.o. Sopot, Al. Niepodległości 792/6
wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 914