

---

**BIURO EKSPERTYZ I BADANIA BILANSÓW • *Piast* • SPÓŁKA Z O.O.**

---

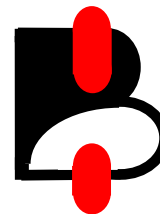
59-220 LEGNICA UL. J. LIBANA 5 TEL/FAX 076 851 24 52 [www.beibbpiast.republika.pl](http://www.beibbpiast.republika.pl) NIP 691-020-24-88

BANK ZACHODNI WBK S.A. O/LEGNICA Nr 41 1090 2066 0000 0005 4200 0914 REGON 390046497

Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy KRS 0000105886

Kapitał zakładowy 50.320,00 zł.

---



# Raport

**z badania sprawozdania finansowego jednostki**

**DASE Spółki Akcyjnej**

**z siedzibą w 58-100 Świdnica, ul. Armii Krajowej 17**

**za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015**

## A. Część ogólna

### 1. Dane identyfikujące podmiot

Nazwa: Dase Spółka Akcyjna  
(do dnia 27.06.2014 roku Dase Financial Group Spółka Akcyjna)  
Adres: 58-100 Świdnica, ul. Armii Krajowej 17  
NIP: 8842470845  
Regon: 891489063  
KRS: 0000377029

Dase Spółka Akcyjna (poprzednia nazwa: Dase Financial Group Spółka Akcyjna) powstała z przekształcenia Dase Financial Group Sp. z o.o. Uchwałą Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą Dase Financial Group Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy z dnia 3 stycznia 2011 roku postanowiono, że Dase Financial Group Sp. z o.o. (Spółka Przekształcana) przekształca się w spółkę akcyjną pod firmą Dase Financial Group Spółka Akcyjna (Spółka Przekształcona). Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego WR.IX NS-REJ.KRS/000955/11/523 z dnia 28.01.2011 roku wpisano Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000377029.

Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Dase Financial Group Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy z dnia 27 czerwca 2014 roku zmieniono treść §2 Statutu Spółki poprzez nadanie mu brzmienia: „Spółka działa pod firmą Dase Spółka Akcyjna”.

Akcje Spółki od dnia 16 września 2011 roku są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

### 2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000377029 w dniu 28.01.2011 roku. Aktualny odpis z rejestru z dnia 25 sierpnia 2016 roku, ostatni wpis do KRS z dnia 16.03.2016 roku,
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8842470845 potwierdzony wnioskiem o potwierdzenie nadania numeru identyfikacji podatkowej w dniu 11.03.2011 roku przez Urząd Skarbowy w Świdnicy,
- c) numer identyfikacyjny Regon 891489063 nadany w dniu 02.10.2014 roku przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.

### 3. Przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
- działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych (64.99.Z),
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (66.12.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych (66.19.Z),
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (66.21.Z),
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (66.22.Z),
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne (66.29.Z),
- badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z),
- działalność agencji reklamowych (73.11.Z),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (73.12.A),
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (73.12.B),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (73.12.C),
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (73.12.D),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.12.Z),

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
  - wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (77.11.Z),
  - pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (85.51.Z),
  - sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (45.11.Z),
  - sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.19.Z),
  - sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw (47.30.Z),
  - przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) (56.21.Z),
  - działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (69.20.Z),
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z),
  - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z),
  - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (74.10.Z),
  - działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z),
  - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z),
  - pozostała usługowa działalność gastronomiczna (56.29.Z).
  - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej (47.91.Z),
  - pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z),
  - wydawanie książek (58.11 .Z),
  - wydawanie gazet (58.13.Z),
  - wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z),
  - działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (59.20.Z),
  - działalność portali internetowych (63.12.Z),
  - przetwarzanie danych (63.11 .Z),
  - działalność agencji informacyjnych (63.91 .Z),
  - działalność związana z organizacją targów wystaw i kongresów (82.30.Z),
  - działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych (90.02.Z),
  - artystyczna i literacka działalność twórcza (90.03.Z),
  - pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (93.29.Z),
  - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.B).
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):

L.p.	Nazwa spółki	Wielkość kapitału podstawowego Spółki	Wielkość kapitału podstawowego posiadanego przez DASE S.A.	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
1	YoSoftware sp. z o.o.	150 000,00	100 000,00	66,67%	66,67%
2	Pro-Rec SA	400 000,00	400 000,00	100,00%	100,00%
3	YoSoftware SA	560 000,00	40 000,00	7,14%	9,68%

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd o trzyletniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, powołany przez uprawniony organ:

Prezes Zarządu	Sebastian Maciej Owczarski	od dnia	03.01.2011r. - Uchwała Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 roku  Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Dase Spółka Akcyjna z dnia 22 czerwca 2015 roku w sprawie powołania dotychczasowych członków zarządu na kolejną kadencję.
Członek Zarządu	Ewa Barbara Sala	od dnia	03.01.2011r. – Uchwała Nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 roku  Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Dase Spółka Akcyjna z dnia 22 czerwca 2015 roku w sprawie powołania dotychczasowych członków zarządu na kolejną kadencję.

b) Rada Nadzorcza o trzyletniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki pracowała w składzie:

- Patrycja Cudo-Owczarska	od dnia	03.01.2011r. - Uchwała Nr 2 NZW Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 r. Uchwała nr 17 ZWZA Dase Spółka Akcyjna z dnia 30.06.2015 r.	do dnia	obecnie
- Marek Dyduch	od dnia	03.01.2011r. - Uchwała Nr 2 NZW Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 r. Uchwała nr 18 ZWZA Dase Spółka Akcyjna z dnia 30.06.2015 r.	do dnia	obecnie
- Zbigniew Kazimierz Owczarski	od dnia	03.01.2011r. - Uchwała Nr 2 NZW Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 r. Uchwała nr 16 ZWZA Dase Spółka Akcyjna z dnia 30.06.2015 r.	do dnia	obecnie
- Mateusz Cudo	od dnia	28.06.2013r. - Uchwała Nr 15 „Dase Financial Group” Spółka Akcyjna z dnia 28.06.2013 r., Uchwała nr 19 ZWZA Dase Spółka Akcyjna z dnia 30.06.2015 r.	do dnia	obecnie
- Marek Wojciech Rząsowski	od dnia	03.01.2011r. - Uchwała Nr 2 NZW Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 r. Uchwała nr 20 ZWZA Dase Spółka Akcyjna z dnia 30.06.2015 r.	do dnia	07.07.2015r. – rezygnacja
- Bolesław Andrzej Kucharski	od dnia	03.01.2011r. - Uchwała Nr 2 NZW Dase Financial Group Sp. z o.o. z dnia 03.01.2011 r.	do dnia	30.06.2015r. – wygaśnięcie mandatu

Według stanu na dzień 31.12.2015 roku członkowie ww. organów posiadali następujące kapitałowe powiązania z badaną jednostką (akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów):

1. Pan Sebastian Maciej Owczarski posiada 1.716.850 akcji Dase S.A. – 33,10% udziału w kapitale zakładowym, 35,47% głosów,
2. Pani Patrycja Cudo-Owczarska posiada 1.492.040 akcji Dase S.A. – 28,76% udziału w kapitale zakładowym, 35,63% głosów.

Członek Zarządu Pani Ewa Sala, na dzień 31.12.2015 roku, posiada 200.000 akcji Dase S.A. – 3,86% udziału w kapitale zakładowym, 2,9% głosów.

Do dnia sporządzenia opinii z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

6. Na podstawie Umowy Zlecenia zawartej w dniu 01.06.2010 roku księgi rachunkowe od dnia 01.06.2010 roku prowadzi TAX4YOU Sp. z o.o. z siedzibą w Strzegomiu.

Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w siedzibie Spółki w segregatorach z podziałem na rejestry.

7. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień
	bilansowy br.	bilansowy pr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1.433.467,68</b>	<b>2.035.586,46</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	518.750,00	518.750,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>		(2.000,00)
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	1.518.836,46	1.630.363,92
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	9.375,00	
<b>Zysk (strata) netto</b>	(613.493,78)	(111.527,46)

Kapitał podstawowy 518.750,00 zł, dzieli się na 5.187.500 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Sebastian Owczarski	1.716.850,00	2.428.850,00	33,10%	35,47%
Patrycja Cudo-Owczarska	1.492.040,00	2.440.040,00	28,76%	35,63%
Jacek Zajac	638.141,00	638.141,00	12,30%	9,32%
Inni akcjonariusze	1.340.469,00	1.340.469,00	25,84%	19,58%
<b>Razem</b>	<b>5.187.500,00</b>	<b>6.847.500,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh.

### **Wysokość i struktura kapitału podstawowego do dnia wydania opinii uległy następującym zmianom.**

Według stanu na dzień wydania opinii z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok kapitał podstawowy wynosi 528.125,00 zł, dzieli się na 5.281.250 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, przy czym akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Sebastian Owczarski	1.777.788,00	2.489.788,00	33,66%	35,87%
Patrycja Cudo-Owczarska	1.492.040,00	2.440.040,00	28,25%	35,15%
Jacek Zając	638.141,00	638.141,00	12,08%	9,19%
Inni akcjonariusze	1.373.281,00	1.373.281,00	26,01%	19,79%
Razem	5.281.250,00	6.941.250,00	100,00%	100,00%

### **Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 9.375,00 zł.**

Uchwałą nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Financial Group Spółka Akcyjna z dnia 17 marca 2011 roku zmienioną Uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Financial Group Spółka Akcyjna z dnia 8 czerwca 2011 roku w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Walne Zgromadzenie postanowiło między innymi że:

- emituje się łącznie 412.500 imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których każdy uprawnia do objęcia 1 akcji serii F,
- Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez osoby objęte programem motywacyjnym, przyjętym uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 marca 2011 roku w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki,
- Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.

Uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Financial Group Spółka Akcyjna z dnia 17 marca 2011 roku zmienioną Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Financial Group Spółka Akcyjna z dnia 8 czerwca 2011 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii F, pozbawienia poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii F do obrotu na rynek NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmian Statutu Spółki postanowiono, że:

- podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 41.250 zł poprzez emisję nie więcej niż 412.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 marca 2011 roku,
- prawo do objęcia Akcji Serii F może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2014 roku, w oparciu o warunki wskazane w uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 marca 2011 roku,
- uprawnieni do objęcia Akcji Serii F będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii A,
- akcje będą emitowane w formie zdematerializowanej,
- cena emisyjna Akcji serii F zostanie ustalona na 10 gr za akcję.

Uchwałą nr 1 posiedzenia Zarządu Dase Financial Group Spółka Akcyjna z dnia 5 sierpnia 2013 roku w sprawie ustalenia listy osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A ustalono, że przyznaje się imienne warrantów subskrypcyjnych serii A następującym osobom oraz w następującej liczbie:

1. Sebastian Owczarski Prezes Zarządu – 60.938 sztuk
2. Ewa Sala Wiceprezes Zarządu – 32.812 sztuk.

Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Dase Financial Group Spółka Akcyjna z dnia 14 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umowy objęcia akcji serii F z członkami zarządu.

Spółka zawarła z osobami uprawnionymi Umowy Objęcia Akcji w dniu 3 września 2013 roku, które zostały aneksowane Aneksami do Umów Objęcia Akcji z dnia 03.09.2013 w dniu 6 września 2013 roku.

Liczba objętych warrantów subskrypcyjnych serii A wyniosła ostatecznie 93.750 oraz w związku z tym liczba objętych akcji serii F wyniosła 93.750 o wartości 9.375,00 zł.

Objęte akcje zostały opłacone gotówką w dniu 31 marca 2015 roku.

Uchwałą Nr 1023/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 8 października 2015 roku postanowiono wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 93.750 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Uchwałą Nr 1205/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 listopada 2015 roku postanowiono określić dzień 1 grudnia 2015 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 93.750 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki DASE S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda, pod warunkiem dokonania w dniu 1 grudnia 2015 roku rejestracji tych akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Postanowieniem WR.IX NS-REJ.KRS/000371/16/970 Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 16 marca 2016 roku podwyższenie kapitału zakładowego o 9.375,00 zł, tj. z 518.750,00 zł na 528.125,00 zł, zostało ujawnione w KRS.

Na dzień bilansowy badana Spółka prezentuje kwotę kapitału zakładowego nie ujawnionego w KRS (9.375,00 zł) jako „pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe”.

#### **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 150.000,00 zł.**

Uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Walne Zgromadzenie postanowiło między innymi że:

- emituje się łącznie 1.500.000 imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii B, z których każdy uprawnia do objęcia 1 akcji serii I,
- Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez osoby objęte programem motywacyjnym, przyjętym uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki,
- Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.

Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii I, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii I do obrotu na rynku NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmian Statutu Spółki postanowiono, że:

- podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 150.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii I posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii B, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy z dnia 30 czerwca 2015 roku,
- prawo do objęcia Akcji Serii I może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2018 roku, w oparciu o warunki wskazane w uchwale nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Dase Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy z dnia 30 czerwca 2015 roku w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych,
- uprawnionymi do objęcia Akcji Serii I będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii B,
- akcje będą emitowane w formie zdematerializowanej,
- cena emisyjna Akcji serii I zostanie ustalona na 0,10 zł za akcję.

Do dnia wydania opinii z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok nie nastąpiła emisja Warrantów Subskrypcyjnych serii B.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała przeciętnie w badanym roku obrotowym 32 osoby, a w roku poprzednim 30 osób.
9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Dase Spółki Akcyjnej z dnia 17 maja 2016 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Spółka z o.o. z siedzibą w Legnicy, wpisany pod numerem 794 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Izabela Michalewicz, numer w rejestrze 10187.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 34/2015 z dnia 05 lipca.2016 roku, zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie i poza siedzibą jednostki w okresie od 11 lipca 2016 roku do 2 listopada 2016 roku.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Izabela Michalewicz (nr rej. 10187) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 07 maja 2010r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdania finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez Biuro Ekspertyz i Badania Bilansów „PIAST” Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy wpisane pod numerem 794 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i otrzymało w dniu 29 czerwca 2015 roku opinię z zastrzeżeniem i objaśnieniem następującej treści:

- zastrzeżenie: „W pozycji inne należności Spółka zaprezentowała niezapłaconą do dnia wydania opinii z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok należność w kwocie 115.613,52 zł. Wierzytelność pochodzi od osoby fizycznej, z którą Spółka zawarła w dniu 7 marca 2014 roku Umowę sprzedaży akcji. Dase S.A. nie dochodzi spłaty wierzytelności. Spółka nie zastosowała się do art. 28.1.7 ustawy o rachunkowości i nie wyceniła innych należności z zachowaniem ostrożności, kwota nieutworzonych odpisów aktualizujących wynosi 115,6 tys. zł, co stanowi 3,1% sumy bilansowej i wpływa na zawyżenie należności krótkoterminowych o 16,9% i zaniżenie prezentowanej w sprawozdaniu finansowym straty netto o kwotę 93,6 tys. zł, tj. o 84,0% (po uwzględnieniu zmniejszenia wpływu na stratę netto o stosowne do utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego).”

- objaśnienie: „... Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym należności z tytułu dostaw i usług od jednostki powiązanej pochodzące z 2013 i 2014 roku w wysokości 125,5 tys. zł, które nie zostały spłacone do dnia wydania opinii z badania sprawozdania finansowego. Zarząd badanej jednostki oświadczył, że posiada pewność spłaty należności w latach 2015-2016 i z uwagi na wydłużenie okresu rozliczania odstępuje od naliczania odsetek.”

Zgodnie z Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015r. sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone.

Zgodnie z Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015 r. stratę netto za 2014 rok w kwocie 111.527,46 zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
  - a) stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.07.2015 roku,
  - b) stosownie do art. 27 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 01.07.2015 roku.

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

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą w dniu 02.11.2016 roku, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego;
- b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 3.153.226,14 zł;
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (613.493,78) zł;
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: 602.118,78 zł;
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy, od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę: 19.314,88 zł;
- f) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Opinia wydana o tym sprawozdaniu zawiera następujące objaśnienie:

- Spółka zakończyła w miesiącu czerwcu 2016 roku świadczenie usług polegających na prowadzeniu placówek partnerskich mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Przychody z tej działalności wyniosły w 2015 roku kwotę 4.441,6 tys. zł. i stanowiły 92,8% przychodów netto ze sprzedaży produktów; dochód z tej działalności wyniósł ok. 1.803,9 tys. zł. We „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” Zarząd Spółki poinformował, że pomimo zakończona w 2016 roku współpracy z mBankiem nie widzi zagrożeń w zakresie kontynuacji działalności gospodarczej w 2017 roku jak i w latach kolejnych. Kierując się jednak krytycyzmem i zawodowym sceptycyzmem musimy stwierdzić, że pewności takiej nie ma.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie 02.11.2016 roku - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

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

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



**B. Analiza ekonomiczno – finansowa.**

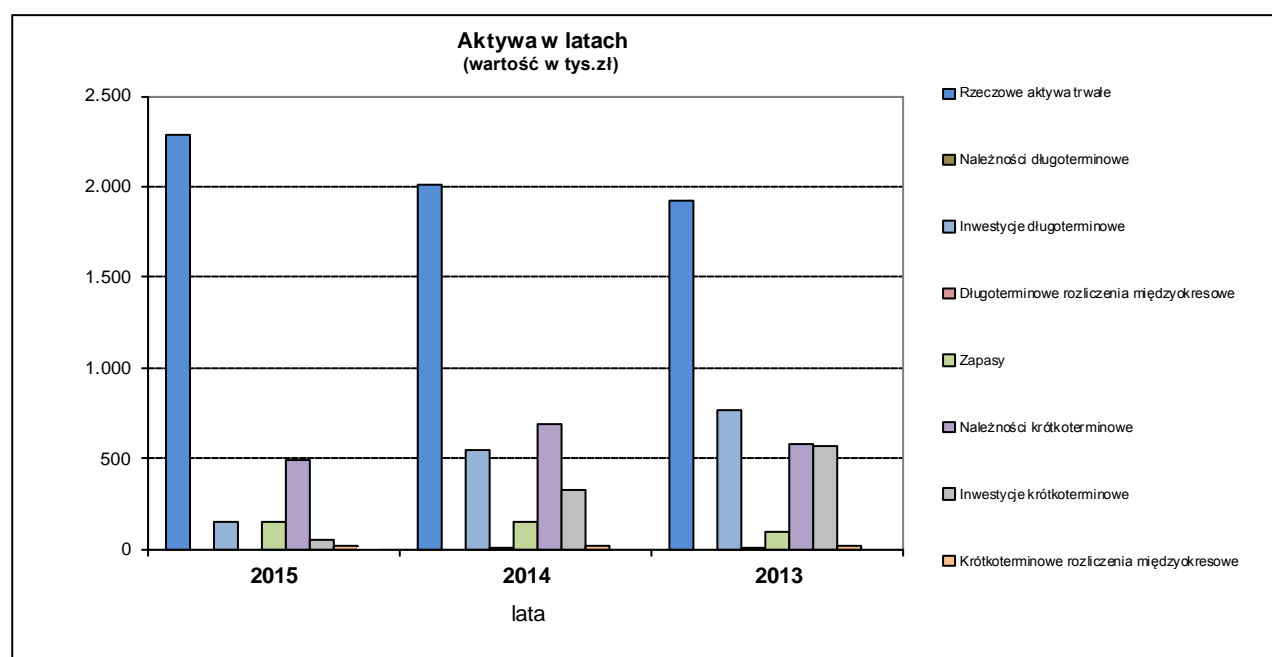
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

**1. Analiza bilansu**

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2.452,7</b>	<b>77,8</b>	<b>2.584,3</b>	<b>68,9</b>	<b>2.763,1</b>	<b>68,9</b>	<b>(131,6)</b>	<b>94,9</b>	<b>(310,4)</b>	<b>88,8</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	13,8	0,4	26,7	0,7	76,4	1,9	(12,9)	51,6	(62,6)	18,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2.287,5	72,5	2.007,3	53,5	1.918,1	47,8	280,2	114,0	369,4	119,3
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	151,4	4,8	550,0	14,7	767,8	19,1	(398,6)	27,5	(616,4)	19,7
a)	w jednostkach powiązanych	151,4	4,8	550,0	14,7	767,8	19,1	(398,6)	27,5	(616,4)	19,7
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			0,3	0,0	0,7	0,0	(0,3)		(0,7)	
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>700,5</b>	<b>22,2</b>	<b>1.168,3</b>	<b>31,1</b>	<b>1.249,3</b>	<b>31,1</b>	<b>(467,8)</b>	<b>60,0</b>	<b>(548,8)</b>	<b>56,1</b>
I.	Zapasy	143,9	4,6	150,6	4,0	94,9	2,4	(6,7)	95,5	49,0	151,6
II.	Należności krótkoterminowe	487,8	15,5	685,2	18,3	574,6	14,3	(197,4)	71,2	(86,8)	84,9
1.	Należności od jednostek powiązanych	19,1	0,6	160,4	4,3	27,7	0,7	(141,3)	11,9	(8,6)	69,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	53,7	1,7	319,6	8,5	563,3	14,0	(265,9)	16,8	(509,6)	9,5
a)	w jednostkach powiązanych	10,0	0,3	162,6	4,3	547,2	13,6	(152,6)	6,2	(537,2)	1,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	15,2	0,5	12,9	0,3	16,5	0,4	2,2	117,2	(1,3)	91,9
	<b>Aktywa razem</b>	<b>3.153,2</b>	<b>100,0</b>	<b>3.752,6</b>	<b>100,0</b>	<b>4.012,4</b>	<b>100,0</b>	<b>(599,4)</b>	<b>84,0</b>	<b>(859,2)</b>	<b>78,6</b>

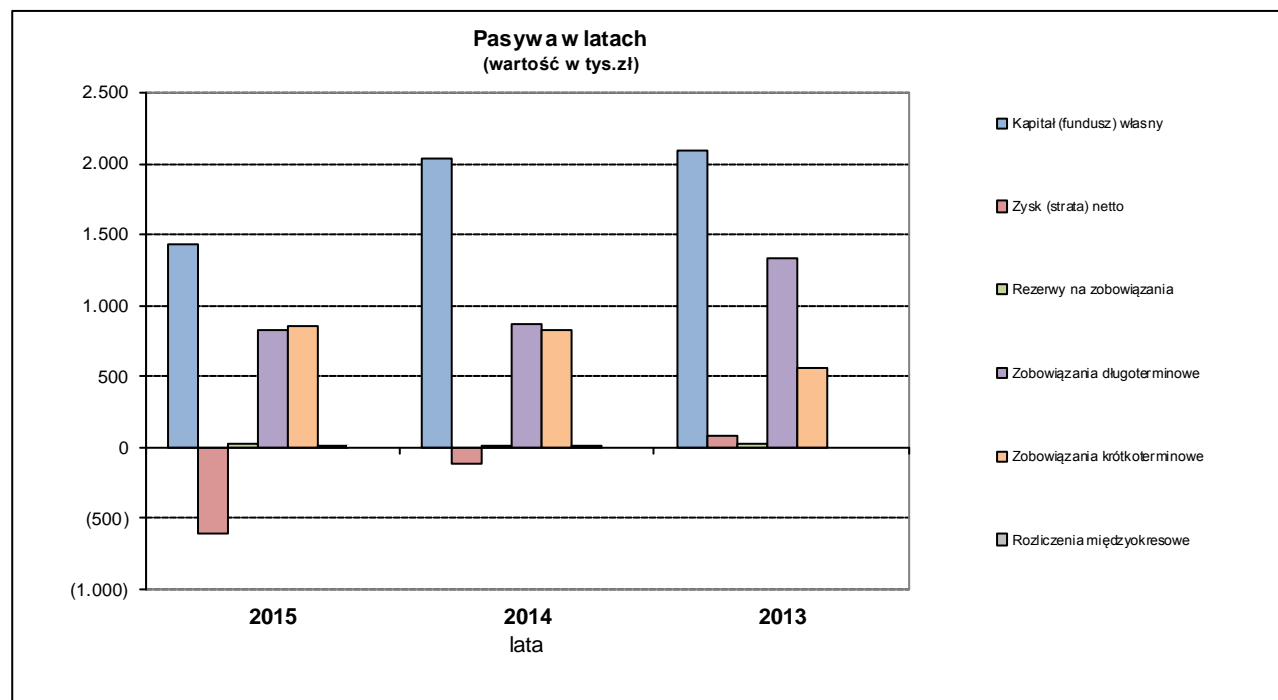
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



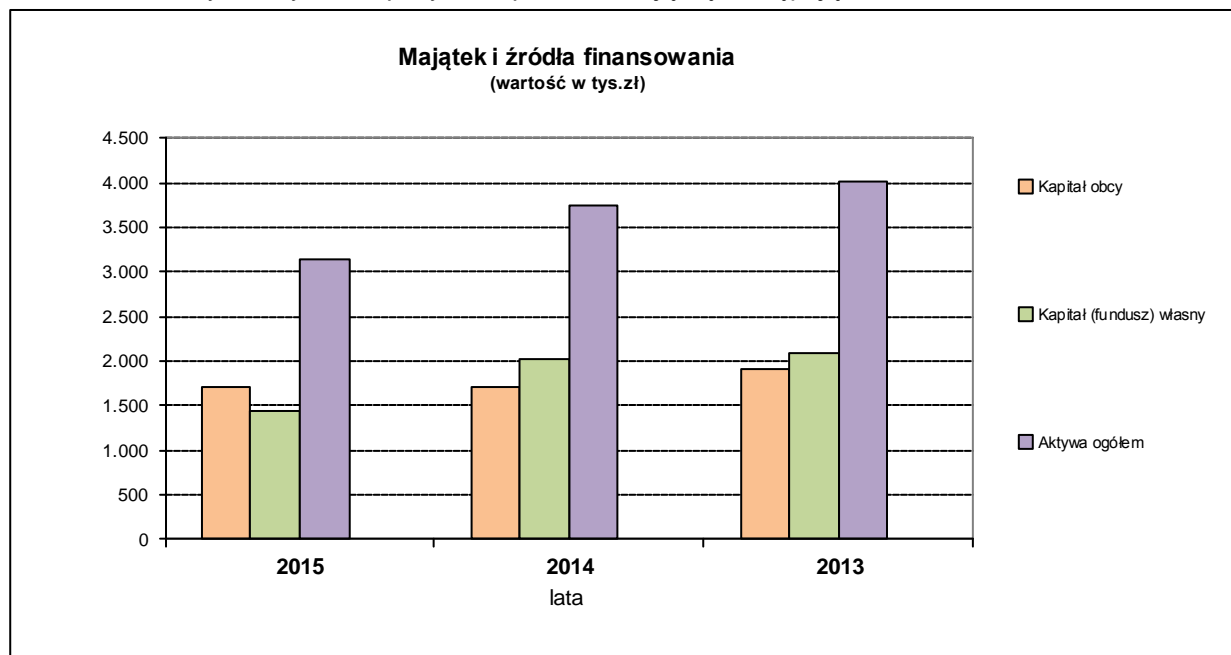
## Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	1.433,5	45,5	2.035,6	54,2	2.099,1	52,3	(602,1)	70,4	(665,6)	68,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	518,8	16,5	518,8	13,8	468,8	11,7		100,0	50,0	110,7
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			(2,0)	(0,1)			2,0			
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1.518,8	48,2	1.630,4	43,4	1.542,1	38,4	(111,5)	93,2	(23,3)	98,5
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9,4	0,3					9,4		9,4	
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	(613,5)	(19,5)	(111,5)	(3,0)	88,2	2,2	(502,0)	550,1	(701,7)	(695,2)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.719,8	54,5	1.717,1	45,8	1.913,3	47,7	2,7	100,2	(193,5)	89,9
I.	Rezerwy na zobowiązania	31,9	1,0	8,0	0,2	20,0	0,5	23,9	398,5	11,9	159,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	825,0	26,2	869,9	23,2	1.328,9	33,1	(44,9)	94,8	(504,0)	62,1
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	849,2	26,9	833,0	22,2	564,3	14,1	16,1	101,9	284,8	150,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	3,4	0,1	49,0	1,3	10,0	0,2	(45,6)	6,9	(6,6)	33,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	13,7	0,4	6,1	0,2			7,6	223,6	13,7	
Pasywa razem		3.153,2	100,0	3.752,6	100,0	4.012,4	100,0	(599,4)	84,0	(859,2)	78,6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwale stanowią 77,8% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwale stanowiące ok.72,5 % aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale 3 lat (2013 – 2015) stanowi kwotę 369,4 tys. zł.  
Jest on rezultatem realizacji nakładów inwestycyjnych na adaptację nabytej w 2012 roku nieruchomości przy ul. Armii Krajowej 17 w Świdnicy;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 467,8 tys. zł (40,0% do roku 2014), który obejmuje głównie:
  - spadek zapasów o 4,5% w stosunku do roku ubiegłego, udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 2,4% do 4,6%;
  - spadek należności krótkoterminowych o 28,8% w stosunku do roku ubiegłego;
  - obniżenie stanu inwestycji krótkoterminowych na 31.12.2015 r. o 265,9 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego;
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 665,6 tys. zł (31,7 % w porównaniu do 2013 roku).  
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 45,5% w stosunku do ogólnej sumy aktywów;
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku;
- f) największą pozycją kapitału własnego (48,2% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- g) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się o 0,2% w stosunku do roku 2014, natomiast w porównaniu do 2013 roku spadły o 10,1%;
- h) zobowiązania długoterminowe spadły w 2015 roku o 44,9 tys. zł tytułem spłaty kredytów;
- i) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły w porównaniu do 2014 roku o 1,9%.

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

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4.896,3	98,6	4.545,9	97,7	4.041,1	95,8	350,4	107,7	855,2	121,2
2.	Koszt własny sprzedaży	4.391,6	79,8	3.907,8	82,9	3.547,6	87,6	483,9	112,4	844,0	123,8
3.	Wynik na sprzedaży	504,7		638,1		493,5		(133,4)	79,1	11,2	102,3
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	56,0	1,1	81,9	1,8	44,6	1,1	(25,9)	68,4	11,4	125,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	548,0	10,0	467,7	9,9	34,7	0,9	80,3	117,2	513,4	1.580,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(492,0)		(385,9)		9,9		(106,2)	127,5	(501,9)	(4.969,9)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	12,7		252,3		503,4		(239,6)	5,0	(490,7)	2,5
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	14,5	0,3	25,1	0,5	133,9	3,2	(10,6)	57,8	(119,4)	10,8
2.	Koszty finansowe	561,0	10,2	337,9	7,2	466,9	11,5	223,2	166,0	94,2	120,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(546,5)		(312,8)		(333,0)		(233,7)	174,7	(213,6)	164,1
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(533,9)		(60,6)		170,5		(473,3)	881,6	(704,3)	(313,2)
1.	Podatek dochodowy	79,6		51,0		82,2		28,7	156,2	(2,6)	96,9
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	79,6		51,0		82,2		28,7	156,2	(2,6)	96,9
	Zysk (strata) netto (F-G)	(613,5)		(111,5)		88,2		(502,0)	550,1	(701,7)	(695,2)
<b>Przychody ogółem</b>		<b>4.966,8</b>	<b>100,0</b>	<b>4.652,8</b>	<b>100,0</b>	<b>4.219,6</b>	<b>100,0</b>	<b>314,0</b>	<b>106,7</b>	<b>747,2</b>	<b>117,7</b>
<b>Koszty ogółem</b>		<b>5.500,7</b>	<b>100,0</b>	<b>4.713,4</b>	<b>100,0</b>	<b>4.049,1</b>	<b>100,0</b>	<b>787,3</b>	<b>116,7</b>	<b>1.451,5</b>	<b>135,8</b>

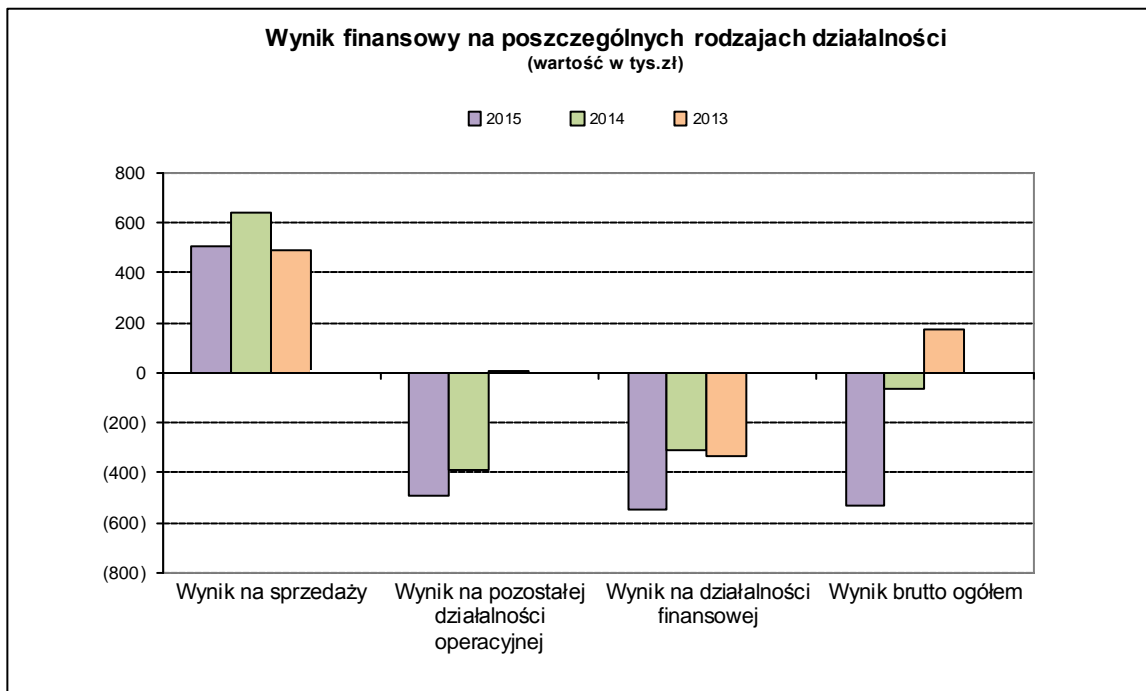
Analiza rachunku zysków i strat za 2015 rok wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. W porównaniu z rokiem poprzednim przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 20,9%.

W segmencie pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 492,0 tys. zł.

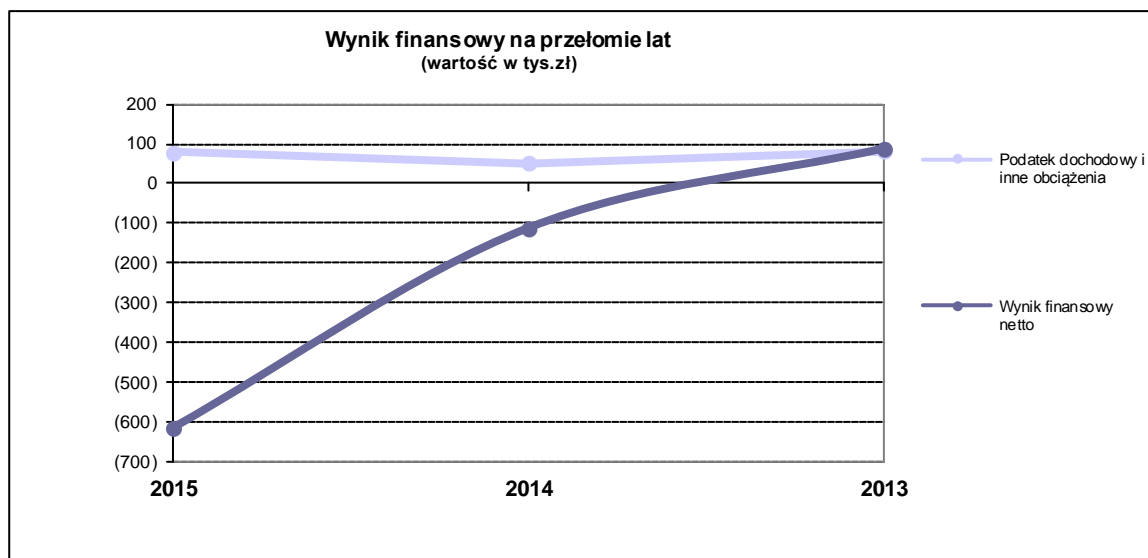
W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 546,5 zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku brutto na poziomie straty 533,9 tys. zł, w roku ubiegłym strata w wysokości 60,6 tys. zł. Starta netto w 2015 roku wynosi 613,5 tys. zł.

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



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-19,46%	-2,97%	2,20%
<b>Rentowność netto</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-12,35%	-2,40%	2,09%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-42,80%	-5,48%	4,20%
<b>Skorygowana rentowność majątku</b> $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	-18,22%	-2,20%	2,75%

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

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,78	1,38	2,14
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,61	1,19	1,95
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,06	0,38	0,96
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	2,46	4,05	3,89

W 2015 roku wszystkie wskaźniki płynności posiadają wartości niższe jak w 2014 i 2013 roku. Wskaźniki płynności finansowej I, II i III stopnia uplasowały się w 2015 roku poniżej wielkości uznawanych za poziom bezpieczny, co sygnalizuje możliwość ograniczenia płynności natychmiastowej oraz możliwość wystąpienia istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekracza poziom 1,0, co sygnalizuje, że zobowiązania wobec dostawców posiadają pokrycie w należnościach od odbiorców.

#### 3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	11	10	6
<b>Spiływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	37	43	50
<b>Splata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	12	11	35
<b>Produktywność aktywów</b> $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	1,55	1,21	1,01

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach skrócił się w porównaniu do roku poprzedniego o 6 dni, natomiast obrót zobowiązaniami wydłużył się o 1 dzień. Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na brak równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach wydłużył się o 1 dzień w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,55 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 1,55 zł przychodów. Im wyższy poziom tego wskaźnika, tym właściwsze zarządzanie majątkiem jednostki.

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

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Złota reguła bilansowania</b> $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	58,44%	78,77%	75,97%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	127,73%	72,51%	46,77%
<b>Złota reguła finansowania</b> $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	83,35%	118,55%	109,71%
<b>Wartość bilansowa jednostki</b> aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	1.433,5	2.035,6	2.099,1

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje sfinansowanie aktywów trwałych kapitałami obcymi i nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej.

Wskaźnik „Złotej reguły finansowania” informuje, że zobowiązania jednostki przekraczają kapitały własne, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

W przedziale 3 lat nastąpił spadek wartości bilansowej jednostki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych. W porównaniu do 2013 roku wartość bilansowa jednostki obniżyła się o 665,6 tys. zł.

### 4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień, w tym odnotowanej w 2015 roku straty netto aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Zwracamy jednak uwagę, że badana Spółka zakończyła w miesiącu czerwcu 2016 roku świadczenie usług polegających na prowadzeniu placówek partnerskich mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Przychody z tej działalności wyniosły w 2015 roku kwotę 4.441,6 tys. zł. i stanowiły 92,8% przychodów netto ze sprzedaży produktów; dochód z tej działalności wyniósł w 2015 roku ok. 1.803,9 tys. zł.

Odnotować należy przy tym fakt, że w punkcie 5 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” Zarząd badanej Spółki poinformował, że: „na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie są znane zdarzenia, które mogłyby zagrazać kontynuowaniu przez jednostkę działalności w okresie najbliższych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie. Mimo, iż w połowie 2016 roku zakończono współpracę z mBankiem, który był źródłem głównych przychodów spółki zarząd na dzień sporządzenia sprawozdania nie widzi zagrożeń w zakresie kontynuacji działalności gospodarczej na 2017 jak i kolejne lata”.

## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2012 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) zasad tworzenia i szacowania rezerw na podatek odroczoney i przewidywane straty,
- c) zasad ustalania i rozliczania rozliczeń międzyokresowych.

#### 1.2. Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- a) ustalenie poziomu kwotowej istotności zdarzeń gospodarczych i wynikających z tych zdarzeń operacji księgowych, korespondujących z obowiązkiem uznania błędów za istotne i z ewentualną potrzebą zmian dotychczasowej polityki rachunkowości – stosownie do art. 54 ust. 1 ustawy o rachunkowości oraz ust. 3 tegoż artykułu,
- b) nie sprecyzowano zasad klasyfikacji zdarzeń gospodarczych wg art. 21.1.6 ustawy o rachunkowości, z ustawowo preferowaną nadrzędnością ich treści ekonomicznej, zgodnie z art. 4.2. ustawy o rachunkowości,
- c) nie określono zasad prowadzenia ewidencji pozabilansowej składników nie kwalifikujących się do ujęcia w aktywach i pasywach bilansu,
- d) nie określono inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych.

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

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego,
- c) operacje gospodarcze, w przeważającej mierze, zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.

#### 1.4. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) księgi rachunkowe Spółki prowadzi biuro rachunkowe na programach komputerowych Rewizor GT, Gratyfikant GT,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, dokumenty księgowe - 5 lat liczone od początku roku następnego, akta osobowe do 50 lat, inna dokumentacja – zgodnie z wymaganiami i innymi przepisami.

#### 1.5. Funkcjonowanie kontroli wewnętrznej.

Kierownictwo Dase S.A. jest odpowiedzialne za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i przeprowadzaniu badania sprawozdania finansowego za 2015 rok wzięliśmy pod uwagę procedury kontroli wewnętrznej wiążące się z badanym sprawozdaniem finansowym, w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur badania niezbędnych do wydania miarodajnej opinii. Przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.



Stwierdzamy, że organizacja systemu kontroli wewnętrznej pozwala na:

- identyfikację i prawidłowe ewidencjonowanie operacji gospodarczych,
- prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Zwracamy w tym miejscu jednak uwagę, że nie wszystkie dokumenty badanej Spółki posiadają potwierdzenie dokonania kontroli wewnętrznej oraz nie wszystkie dokumenty posiadają opis operacji gospodarczych pozwalający na właściwą ich klasyfikację. Ponadto Spółka nie dokonuje bieżącej weryfikacji zapisów na kontach księgowych oraz nie wyjaśnia pozycji nierozliczonych, co może w przyszłości powodować istotne zniekształcenia w ewidencji księgowej.

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

## 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury:
  - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2015 roku,
  - zapasy na dzień 31.12.2015 roku,
- b) w drodze potwierdzenia sald:
  - rozrachunki z dostawcami na dzień 31.10.2015, 30.11.2015 lub 31.12.2015 roku,
  - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015 roku,
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
  - wartości niematerialne i prawne,
  - środki trwałe,
  - środki trwałe w budowie,
  - udzielone pożyczki,
  - środki pieniężne na rachunkach bankowych,
  - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana Jednostka nie dokonała w 2015 rok inwentaryzacji:

- stosownie do wymogów art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości w drodze potwierdzenia sald rozrachunków z odbiorcami,
- w drodze weryfikacji aktywów i pasywów wymienionych w art. 26 ustęp 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości poza aktywami i pasywami wymienionymi w punkcie C.2.c niniejszego raportu.

Biegły nie obserwował inwentaryzacji z natury, umowa o badanie sprawozdania finansowego została podpisana po dacie przeprowadzania spisu z natury.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych są w istotnym zakresie prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego. Zwracamy w tym miejscu jednak uwagę, że naszym zdaniem, badana Jednostka winna opracować nową Politykę Rachunkowości celem ujmowania operacji gospodarczych w sposób przejrzysty i pozwalający na sporządzenie sprawozdania finansowego.

**3. AKTYWA**

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

**3.1. Aktywa trwałe 2.452.701,28 zł**

Stanowią one 77,78% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 13.789,32 zł**

Stanowią one 0,44% bilansowej sumy aktywów

**3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 2.287.511,96 zł**

Stanowią one 72,55% bilansowej sumy aktywów.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządz.	Środki transp.	Inne środki trw	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
Bilans otwarcia	136.113,91	295.025,53	950,00	38.579,90	38.181,15	508.850,49
Zwiększenia	103.110,00	617.088,29	4.243,90		14.915,77	739.357,96
Zmniejszenia				1.063,89	2.505,00	3.568,89
Bilans zamknięcia	239.223,91	912.113,82	5.193,90	37.516,01	50.591,92	1.244.639,56
<b>Umorzenie</b>						
Bilans otwarcia		27.044,05	950,00	37.829,08	20.895,07	86.718,20
Zwiększenia		59.740,74	212,20	750,82	5.407,72	66.111,48
Zmniejszenia				1.063,89	2.505,00	3.568,89
Bilans zamknięcia		86.784,79	1.162,20	37.516,01	23.797,79	149.260,79
<b>Wartość netto na BO</b>	136.113,91	267.981,48		750,82	17.286,08	422.132,29
<b>Wartość netto na BZ</b>	239.223,91	825.329,03	4.031,70		26.794,13	1.095.378,77

Środki trwałe w budowie:

Treść	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Środki trwałe w budowie	1.585.155,86	224.065,61	617.088,28	1.192.133,19

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

- środki trwałe były w 2013 roku objęte spisem z natury,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- stawka amortyzacyjna dla lokali biurowych i mieszkaniowych, przyjętych do użytkowania w latach poprzednich i w 2015 roku ustalona została w wysokości 10% rocznie ponieważ Zarząd Spółki nie zakłada dłuższego niż 10 lat okresu użytkowania tych nieruchomości,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ogółem wynosi 12%,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym - nie nasuwa uwag (koresponduje z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622),
- jako zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych łączne ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki stanowi hipoteka do kwoty 2.700 tys. zł, co stanowi 118% wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych za rok badany wynosi 79.028,27 zł,
- w środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane, środki trwałe w budowie zostały poddane inwentaryzacji w drodze weryfikacji na dzień 31 grudnia 2015 roku.

**3.1.3. Inwestycje długoterminowe****151.400,00 zł**

Stanowią one 4,80% bilansowej sumy aktywów.

W punkcie I.1.e Dodatkowych informacji i objaśnień Spółka szczegółowo zaprezentowała inwestycje długoterminowe.

Posiadane przez Spółkę inwestycje długoterminowe wycenione zostały na dzień bilansowy w wartości nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Jednostka dokonała niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 409,2 tys. zł w koszty finansowe.

**3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie****700.524,86 zł**

Stanowią 22,22% aktywów ogółem, z tego przypada na:

**3.2.1. Zapasy****143.892,33 zł**

Stanowią one 4,57% bilansowej sumy aktywów i zostały w bilansie wykazane z uwzględnieniem kryteriów określonych w art. 3 ust. 1 pkt 18 uor w zakresie cyklu operacyjnego.

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Towary w magazynach własnych	200.065,56	56.846,73	143.218,83
Towary w magazynach obcych - wartość towarów obejmująca korekty sprzedaży dokonane w 2016 roku dotyczące sprzedanych towarów w poprzednich latach obrotowych	24.365,84	24.365,84	0,00
Rozliczenie zakupu	673,50		673,50
<b>Razem</b>	<b>225.104,90</b>	<b>81.212,57</b>	<b>143.892,33</b>

Towary w magazynach własnych zostały zinventaryzowane drogą spisu z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności, co skutkowało utworzeniem w badanym roku odpisów aktualizujących wartość towarów na kwotę 81,2 tys. zł, obciążających pozostałe koszty operacyjne.

**3.2.2. Należności krótkoterminowe****487.783,69 zł**

Stanowią 15,47% aktywów i dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>226.197,00</b>	<b>207.102,50</b>	<b>19.094,50</b>
należności z tyt. dostaw i usług	154.197,00	135.102,50	19.094,50
inne należności	72.000,00	72.000,00	0,00
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>710.649,78</b>	<b>241.960,59</b>	<b>468.689,19</b>
należności z tyt. dostaw i usług	567.561,31	126.347,07	441.214,24
należności z tyt. podatków i ZUS	21.320,90		21.320,90
inne należności	121.767,57	115.613,52	6.154,05
<b>Razem</b>	<b>936.846,78</b>	<b>449.063,09</b>	<b>487.783,69</b>

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7" a" uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwracają uwagę należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek zapłacone do dnia 30.06.2016 roku w 92,6%, natomiast należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych nie zostały uregulowane do dnia 30.06.2016 roku.

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że Spółka w pozycji należności z tytułu dostaw i usług prezentuje naliczone na dzień 31.12.2015 roku odsetki od udzielonych pożyczek.

**3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe****53.695,00 zł**

Stanowią 1,70% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>53.695,00</b>
- w jednostkach powiązanych	10.000,00
- w pozostałych jednostkach	7.800,00
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35.895,00
<b>Razem</b>	<b>53.695,00</b>

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane. Rachunki bankowe Spółki nie wykazują na dzień bilansowy dodatniego stanu środków pieniężnych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych i pozostałych jednostkach obejmują udzielone pożyczki wycenione w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Spółka dokonała niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 100,1 tys. zł w koszty finansowe. Zwracamy w tym miejscu uwagę, że naliczone na dzień bilansowy odsetki od udzielonych pożyczek (14.492,00 zł) badana Spółka klasyfikuje jako należności z tytułu dostaw i usług.

#### **3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** **15.153,84 zł**

Stanowią 0,48% aktywów.

### **3.3. Ogółem aktywa bilansu** **3.153.226,14 zł**

## **4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**

### **4.1. Kapitał własny** **1.433.467,68 zł**

Stanowi 45,46% pasywów bilansu, w tym:

#### **4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy** **518.750,00 zł**

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

#### **4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy** **1.518.836,46 zł**

Kapitał zapasowy zmniejszył się w 2015 roku o kwotę 111.527,46 zł tytułem pokrycia straty za 2014 rok, stosownie do Uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015 roku.

#### **4.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe** **9.375,00 zł**

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe stanowi kapitał zakładowy nie ujawniony na dzień bilansowy w KRS (9.375,00 zł).

Podwyższenie kapitału zakładowego o 9.375,00 zł, tj. z 518.750,00 zł na 528.125,00 zł, zostało ujawnione w KRS w dniu 16 marca 2016 roku - Postanowienie WR.IX NS-REJ.KRS/000371/16/970 Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

#### **4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata** **(613.493,78) zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

### **4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** **1.719.758,46 zł**

Stanowią one 54,54% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

#### **4.2.1. Rezerwy na zobowiązania** **31.877,39 zł**

Stanowią 1,01% pasywów i obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>8.000,00</b>	<b>31.877,39</b>	<b>8.000,00</b>	<b>31.877,39</b>
- badanie sprawozdania finansowego	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
- roszczenia pracownicze		23.877,39		23.877,39
<b>Razem</b>	<b>8.000,00</b>	<b>31.877,39</b>	<b>8.000,00</b>	<b>31.877,39</b>

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana Spółka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego”, że „Spółka nie utworzyła w 2015 roku aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, gdyż z analizy przeprowadzonej na dzień 31.12.2015 roku wynika, że oszacowane aktywa i rezerwy nie stanowią kwot istotnych dla sprawozdania finansowego a nakład pracy potrzebny na ich wyliczenie i rozliczenie w przyszłości niewspółmiernie wysoki”.

**4.2.2. Zobowiązania długoterminowe****824.970,12 zł**

Stanowią one 26,16% bilansowej sumy pasywów i obejmują kredyt bankowy otrzymany na podstawie Umowy o kredyt inwestycyjny nr I 001/13/26 z dnia 12.02.2013 roku zawartej z Śląskim Bankiem Spółdzielczym „Silesia” w Katowicach. Ostateczny termin spłaty kredytu, odsetek i innych należności przypada na dzień 31.01.2023 roku.

Badana Spółka wyceniła w/w kredyt w kwocie wymagającej zapłaty (art.28 uor). Spółka nie dokonała wyceny kredytu w myśl rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 12.12.2001r (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późn. zmianami) tj. w skorygowanej cenie nabycia.

W punkcie I.9 „Dodatkowych informacji i objaśnień” Spółka szczegółowo zaprezentowała podział zobowiązań długoterminowych. Ustanowione na kredytach zabezpieczenia badana jednostka zaprezentowała w punkcie I.11 „Dodatkowych informacji i objaśnień”.

**4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe****849.168,28 zł**

Stanowią 26,93% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>849.168,28</b>	<b>833.039,33</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	3.385,60	48.953,14
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	845.782,68	784.086,19
a) kredyty i pożyczki	201.409,91	255.672,91
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	183.418,27	110.181,20
- do 12 miesięcy	183.418,27	110.181,20
e) zaliczki otrzymane na dostawy	85.888,03	50.112,91
f) zobowiązania wekslowe	9.000,00	120.000,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	215.192,52	158.196,75
h) z tytułu wynagrodzeń	100.593,95	78.214,54
i) inne zobowiązania	50.280,00	11.707,88

Ad 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

3.385,60 zł

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług uregulowano do dnia 30 czerwca 2016 roku w 97,1%.

Ad 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy ubr.
- Kredyt w rachunku PKO BP S.A. Umowa nr 50 10205242 0000 2602 0245 4049	79.435,77	148.453,78
- Kredyt w rachunku bieżącym SBS SILESIA Umowa nr 1566145 Pakiet Podstawowy	91.818,44	95.459,50
- Kredyt obrotowy SBS SILESIA. Umowa nr O 001/13/133 z dnia 31.05.2013.	10.100,00	44.900,00
prezentacja w bilansie na 31.12.2014 roku jako zobowiązanie długoterminowe		(44.900,00)
- Karty kredytowe	20.055,70	11.759,63
<b>Razem</b>	<b>201.409,91</b>	<b>255.672,91</b>

Na ww. kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów. Badana Spółka wyceniła prezentowane w bilansie kredyty krótkoterminowe w kwocie wymagającej zapłaty zgodnie z art.28 uor.

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

Wyszczególnienie	do 12 m-cy	powyżej 12 m-cy	Razem
- Rozrachunki z dostawcami	172.874,69		172.874,69
- Dostawy niefakturowane	10.543,58		10.543,58
<b>Razem</b>	<b>183.418,27</b>		<b>183.418,27</b>

Rozrachunki z dostawcami uregulowano do dnia 30 czerwca 2016 roku w 74,5%.

e) Zaliczki otrzymane na dostawy

85.888,03 zł,

obejmują otrzymane zaliczki na poczet sprzedaży lokali.

f) Zobowiązania wekslowe

9.000,00 zł,

dotyczą zobowiązania wekslowego wynikającego z uzupełnienia przez Towarzystwo Inwestycji Społeczno-Ekonomicznych S.A. w Warszawie weksła in blanco kwotą 252.338,26 zł. i datą

płatności 12.09.2014 roku. Na podstawie Porozumienia w sprawie spłaty zadłużenia zawartego w dniu 25.02.2015 roku zobowiązanie wekslowe zostało ograniczone do kwoty 120.000,00 zł. Na dzień 31 grudnia 2015 roku niespłacona kwota wynosi 9.000,00 zł.

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
- Podatek dochodowy osób prawnych	64.762,40
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	45.699,00
- Kwota zmniejszająca VAT naliczony z tytułu korekty VAT za rok obrotowy rozliczany w roku następnym	8.057,00
- Składki ZUS	96.674,12
<b>Razem</b>	<b>215.192,52</b>

Zwracamy w tym miejscu uwagę, że badana Spółka nie reguluje zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych terminowo. Ponadto Spółka nie zastosowała się do art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości i nie przeprowadziła na ostatni dzień roku obrotowego inwentaryzacji tych zobowiązań.

Z uwagi na powyższe nie potrafimy potwierdzić, że prezentowane przez Spółkę zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych są zgodne z deklaracjami złożonymi przez Spółkę do US i ZUS.

- h) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń (100.593,95 zł), dotyczące roku obrotowego rozliczono w miesiącu styczniu 2016 roku w kwocie 100.593,60 zł.
- i) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe 50.280,00 zł  
Obejmują rozliczenia z tytułu zakupu środków trwałych (40.000,00 zł) i innych zobowiązań (10.280,00 zł).

**4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 13.742,67 zł**  
Stanowią one 0,44% bilansowej sumy pasywów.

**4.3. Ogółem pasywa bilansu 3.153.226,14 zł**

## 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

**5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 4.896.336,91 zł**  
w tym od jednostek powiązanych 19.716,95 zł  
z tego przypada na:

**5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów 4.785.594,03 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

**5.1.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów 110.742,88 zł**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem:

- a) zwiększeń i zmniejszeń przychodów i cen, w tym dotacji, opustów, rabatów i innych,  
b) transakcji ze stronami powiązаныmi, które prawidłowo omówione zostały w punkcie VI.2 „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”, jako dokonane na warunkach nie odbiegających od rynkowych.

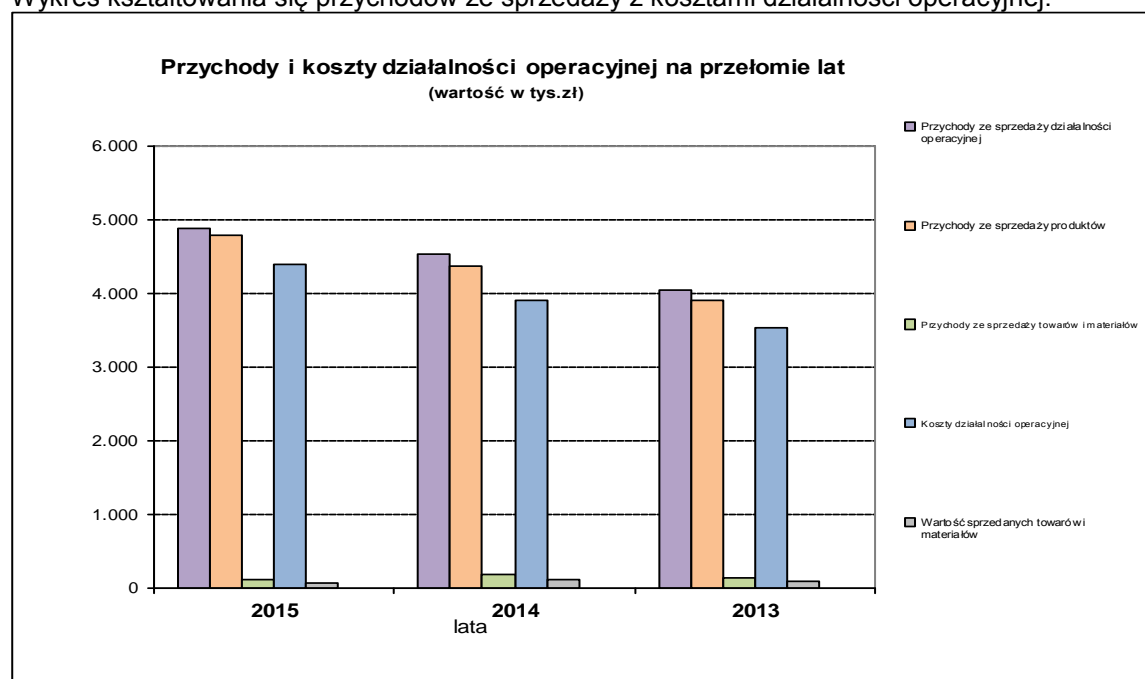
**5.2. Koszty działalności operacyjnej****4.391.620,50 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegle zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego. w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	79.028,27	1,8
Zużycie materiałów i energii	170.584,83	3,9
Usługi obce	1.720.996,08	39,2
Podatki i opłaty	55.699,97	1,3
Wynagrodzenia	1.785.772,84	40,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	264.394,81	6,0
Pozostałe koszty rodzajowe	246.523,75	5,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	68.619,95	1,5
<b>Razem</b>	<b>4.391.620,50</b>	<b>100,0</b>

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****56.000,83 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Pozostałe przychody operacyjne	Kwota w zł
<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>7.764,23</b>
- sprzedaż środków trwałych	7.764,23
- koszty zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>48.236,60</b>
- zwrot opłat sądowych	3.541,30
- ustanie przyczyny dokonanych odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	482,84
- otrzymane odszkodowania	28.450,00
- refundacja kosztów wyposażenia stanowiska pracy	4.598,07
- inne przychody operacyjne	11.164,39
<b>Razem</b>	<b>56.000,83</b>

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

**5.4. Pozostałe koszty operacyjne****548.040,57 zł**

Pozostałe koszty operacyjne		Kwota w zł
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		456.611,17
<b>Inne koszty operacyjne</b>		<b>91.429,40</b>
-	koszty poniesione w 2015 roku dotyczące sprzedanych lokali w latach poprzednich	44.248,07
-	rezerwy na zobowiązania	23.877,39
-	opłaty sądowe	13.288,35
-	korekta roczna VAT-u naliczonego	8.057,00
-	darowizny	1.500,00
-	inne koszty operacyjne	458,59
<b>Razem</b>		<b>548.040,57</b>

**5.5. Przychody finansowe****14.492,28 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w tym:

Przychody finansowe		Kwota w zł
Odsetki uzyskane		0,28
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek - jednostki powiązane		4.250,00
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek - jednostki pozostałe		10.242,00
<b>Razem</b>		<b>14.492,28</b>

**5.6. Koszty finansowe****561.028,73 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

Koszty finansowe		Kwota w zł
Odsetki		47.993,14
Aktualizacja wartości inwestycji - udziały i akcje		409.200,00
Aktualizacja wartości inwestycji - udzielone pożyczki		100.100,00
<b>Inne</b>		<b>3.735,59</b>
-	różnice kursowe	488,94
-	prowinizje od kredytów	3.246,65
<b>Razem</b>		<b>561.028,73</b>

**5.7. Wynik finansowy brutto**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie (533.859,78) zł.

**6. Przekształcenie wyniku brutto w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym za rok obrotowy**

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonym przez Spółkę rozliczeniem w punkcie II.5 „Dodatkowych informacji i objaśnień”. Powyższe ustalenia, ze względu na wrywkową metodę badania, nie mają charakteru audytu podatkowego.

W rachunku zysków i strat Spółka wykazała stratę netto za rok badany w wysokości (613.493,78) zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.



**7. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.****7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	368.823,25
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(262.721,05)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(125.417,08)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(19.314,88)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(19.314,88)

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

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 602.118,78 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

**7.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

**7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

**7.5. Naruszenie przepisów prawa.**

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

**7.6. Dodatkowe zagadnienia.**

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

**7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 02.11.2016 roku.

Zwracamy w tym miejscu jednak uwagę, że badana Spółka zakończyła w miesiącu czerwcu 2016 roku świadczenie usług polegających na prowadzeniu placówek partnerskich mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Temat ten został szczegółowo omówiony w punkcie B.4 niniejszego raportu.

**7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.**

Transakcje z jednostkami powiązanymi Spółka szczegółowo zaprezentowała w punkcie VI.2. „Dodatkowych informacji i objaśnień”.

## 8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 26 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT  
PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE**

**IZABELA MICHAŁEWICZ  
NR W REJESTRZE 10187**

**LEGNICA, DNIA 2 LISTOPADA 2016 ROKU**

DZIAŁAJĄCY W IMIENIU PODMIOTU  
UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH  
NR 794

**BIURO EKSPERTYZ I BADANIA BILANSÓW „PIAST” SP. Z O.O.  
59-220 LEGNICA UL. J. LIBANA 5**