



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
Podmiot uprawniony nr 3076

AUDYTOR

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP 644 - 326 - 26 - 18 Nr Regon 240233103
Bank Przemysłowo - Handlowy S.A. I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 KRS 0000341862

OPINIA I RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

S A F

SPÓŁKI AKCYJNEJ

w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188

Sosnowiec, Maj 2016 r.

SPIS TREŚCI

T E M A T	Strona:
1	2
Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	
Klauzula weryfikacji	
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
Bilans	
Rachunek zysków i strat wariant porównawczy	
Zestawienie zmian w kapitale własnym	
Rachunek przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	1
WPROWADZENIE DO RAPORTU	1
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	7
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	11
D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	15
I AKTYWA TRWAŁE	15
1. Wartości niematerialne i prawne	15
2. Rzeczowe aktywa trwałe	16
3. Nakłady na budowę środków trwałych	16
4. Należności długoterminowe	17
5. Inwestycje długoterminowe	18
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18
II AKTYWA OBROTOWE	18
1. Zapasy	18
2. Należności krótkoterminowe	19
3. Należności skierowane do sądu	20
4. Inwestycje krótkoterminowe	21
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22

1		2
III	KAPITAŁ WŁASNY	22
IV	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23
	1. Rezerwy na zobowiązania	23
	2. Zobowiązania długoterminowe	23
	3. Zobowiązania krótkoterminowe	24
	4. Fundusze specjalne	26
	5. Rozliczenia międzyokresowe	26
V	WYNIK FINANSOWY, PODATKI	27
	1. Przychody i koszty	27
	2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
	3. Działalność finansowa	28
	4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	28
	5. Podatki – rozliczenia z budżetem	30
	6. Rozliczenia wykorzystania dotacji	31
E.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	31
	1. Zobowiązania warunkowe	31
	2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	31
	3. Zdarzenia po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe	31
F.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	32
G.	NARUSZENIE PRAWA	33
H.	OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	33
I.	USTALENIA KOŃCOWE	34
	Załączniki do raportu uzupełniającego opinię z badania	
	Załącznik nr 1 – Wnioski i uwagi	
	Załącznik nr 2 – Wyniki ekonomiczno-finansowe	
	Załącznik nr 3 – Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia	
	Załącznik nr 4 – Wskaźniki z przepływów pieniężnych	
	Załącznik nr 5 – Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania	
	Załącznik nr 6 – Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)	

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SAF Spółki Akcyjnej w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188.

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SAF Spółki Akcyjnej z siedzibą w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188, na które składa się:

- | | |
|---|------------------|
| 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 23.663.481,51 zł |
| 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r., wykazujący zysk netto w wysokości | 808.121,52 zł |
| 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 808.121,52 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 1.977.458,60 zł |
| 6) dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd SAF SA w Sosnowcu.



Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej **SAF SA w Sosnowcu** są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 11.03.2013 r., poz. 330 – ostatnia zmiana w Dz. U. z 2015 r., poz. 1333), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

III Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez **SAF SA w Sosnowcu** zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej **SAF SA w Sosnowcu** na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,



- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu **SAF SA w Sosnowcu**.
- V Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....

Jacek Zimny

Nr ewid. 9756


Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
MW RAFIN Spółki z o.o.
Spółki Komandytowej, nr ewid. 3076



Podmiot uprawniony

MW RAFIN
 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
 41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
 Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

PREZES
Biegły Rewident


Marian Wcisło
 nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 25 maja 2016 r.

Sosnowiec, dnia 25 maja 2016 r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.,
na dzień 31 grudnia 2015 r. przez:

SAF Spółkę Akcyjną w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188

– zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym bilans wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

23.663.481,51 zł

a rachunek zysków i strat – **zysk netto** w kwocie

808.121,52 zł



PREZES
Biegły Rewident

MW
Marian Wcisło
nr ewid. 5424

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego
uzupełniającej opinię dotyczącą

SAF – SPÓŁKI AKCYJNEJ

41-216 Sosnowiec, ul. Lenartowicza 188

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. Badaniem objęto roczne sprawozdanie finansowe w siedzibie badanej jednostki
za okres: od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
w okresie: od 03.11.2015 r. do 25.05.2016 r. (z przerwami).
2. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził:
Kluczowy biegły rewident – **Jacek Zimny**
nr ewidencyjny 9756.
3. Skład Zarządu SAF Spółki Akcyjnej w Sosnowcu
na dzień zakończenia badania był następujący:
Pan Marcin Gąszczak – Prezes Zarządu
Pan Robert Zdańkowski – Wiceprezes Zarządu
4. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego, w okresie za który było badane sprawozdanie finansowe i do dnia zakończenia badania była:
Pani Iwona Ołubiec – Główna księgowa.
5. Skład Rady Nadzorczej na dzień zakończenia badania był następujący:
Przewodnicząca RN Pani Małgorzata Sepielak
Sekretarz RN Pan Roland Duda
Członek RN Pan Krzysztof Małek

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

- I **Forma prawna jednostki, adres siedziby jednostki** zgodny z dokumentacją złożoną w Krajowym Rejestrze Sądowym na koniec roku obrotowego objętego badaniem oraz na dzień wydania opinii z badania:

SAF Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 19.07.2007 r. (Rep. A nr 563|2007 oraz Rep. A 6166|2007 z dnia 19.07.2007 r.).

Obecna nazwa firmy: **SAF – Spółka Akcyjna**

Adres siedziby: 41-216 Sosnowiec, ul. Lenartowicza 188.

W badanym roku obrachunkowym i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w tym zakresie.

- II **Przedmiot działalności:**

Zgodnie ze Statutem Spółki zawartym w akcie notarialnym Rep. A Nr 5631|2007 z dnia 19.07.2007 r. oraz późniejszymi zmianami – Akt Notarialny Rep. A nr 8101|2007 z dnia 22.10.2007 r. Rep. A 12694|2009 z dnia 23.12.2009 r. oraz Rep. A 2096/2012 z 20.04.2012 r. przedmiotem działania Spółki jest:

- 82.91.Z – działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
- 64.19.Z – pozostałe pośrednictwo finansowe
- 64.99.Z – pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 64.92.Z – pozostałe formy udzielania kredytów
- 66.19.Z – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

- III **Podstawa prawna działalności**

Statut Spółki sporządzony w dniu 19.07.2007 r. – Akt Notarialny Rep. A 5631|2007, zmieniony Aktem Notarialnym Rep. A 8101|2007 z dnia 22.10.2007 r. i Rep. A 9695|2007 z dnia 6.12.2007 r., Rep. A 5564|2009 r.

z dnia 27.05.2009 r. oraz Rep. A 12694|2009 z dnia 23.12.2009 r. oraz Rep. A 2096/2010 z dn. 20.04.2012 r.

Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000 r. (Jednolity tekst Dz.U. z 2013 r. poz. 1030 ze zm.).

Spółka została zawarta na czas nieokreślony.

IV Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Katowice – Wschód Wydział VIII Gospodarczy w dniu 07.08.2007 r. pod numerem

KRS 0000 286013.

Ostatniego wpisu do rejestru dokonano w dniu 10.09.2015 r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Zgłoszenie rejestracyjne NIP **526-24-50-586** potwierdzone na wniosku NIP 5 z dnia 27.08.2007 r. przez Urząd Skarbowy w Sosnowcu.

Numer **REGON 016301440** nadany dnia 09.08.2007 r.

Potwierdzenie z dnia 15.04.2016 r.

V Wysokość kapitału własnego

1. Kapitał własny wynosi	11.940.555,39 zł
a w tym:	
a) kapitał podstawowy	10.900.000,00 zł
b) kapitał zapasowy	232.433,87 zł
c) zysk roku bieżącego	808.121,52 zł

2. Struktura kapitału podstawowego:

Kapitał podstawowy wynosi **10.900.000,00** zł

i dzieli się na **10.900.000** akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje **serii A** w ilości **8.900.000 szt.** są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że na 1 akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje **serii B** w ilości **2.000.000 szt.** nie są uprzywilejowane.

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

3


VI Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

– nie dotyczy.

VII Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej jednostce w okresie, za który przeprowadzane jest badanie i do dnia zakończenia badania – nie wystąpiły.

VIII Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie w badanym roku – zgodnie ze sprawozdaniem GUS – wynosiło 78 etatów.

IX Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie, za który przeprowadzane jest badanie oraz do dnia zakończenia badania

W okresie, za który przeprowadzane jest badanie, nie było zmian w składzie Zarządu ani w Radzie Nadzorczej.

X Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **23.663.481,51 zł**
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 do
31.12.2015 r., wykazującego **zysk netto** **808.121,52 zł**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazującego **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę **808.121,52 zł**
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od
01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych netto na sumę **1.977.458,60 zł**
- dodatkowych informacji i objaśnień.

XI Podstawa badania sprawozdania finansowego

jest umowa Nr 140/15/16 z dnia 29.10.2015 r., zawarta pomiędzy MW RAFIN Spółką z o.o. Spółką Komandytową, 41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54|III|3, nr ewidencyjny 3076 a badaną Spółką.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 06.10.2015 r., co jest zgodne z § 19 pkt 2 ppkt 6 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanej jednostki SAF SA w Sosnowcu, zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).

XII Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości złożył w dacie zakończenia pisemne oświadczenie dotyczące, m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności;
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym;
- zaistnienia zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje wynikające ze sprawozdania finansowego.

XIII Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy

- 1) Było badane przez MW RAFIN Spółkę z o.o. Spółkę Komandytową w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 2) Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.06.2015 r.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.

5


- 4) Zysk za rok poprzedni w łącznej kwocie **1.557.167,93 zł** został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy, zgodnie z uchwałą Nr 2 ZWZA z dnia 25.06.2015 r.
- 5) Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 01.07.2015 r.
- 6) Zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 02.07.2015 r.

XIV Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy – nie były wydane.

XV Kontrole zewnętrzne

W 2015 r. Spółka nie była kontrolowana przez organy zewnętrzne.

XVI Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy – nie dotyczy.

XVII Wykaz jednostek powiązanych

Spółka posiada udziały w:

- C.Z.M.O. VIVA SA w Czechowicach-Dziedzicach – 20 % akcji,
- Energoaparatura S.A. – poniżej 1 % akcji.

W rozumieniu art. 3 pkt 44 ustawy o rachunkowości Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

XVIII Informacja o sporządzeniu raportów cząstkowych, o adresowanych do kierownika jednostki wystąpieniach oraz o wynikach badania dodatkowych zagadnień – nie dotyczy.

Niniejszy raport został opracowany na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej z uwzględnieniem:

- stosowanych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

w rozumieniu rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

- 1) Zakładowy Plan Kont został zaktualizowany w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Jednolity tekst Dz.U. z 11.03.2013 r., poz. 330 – ze zm.) i wprowadzony w życie uchwałą Zarządu (kierownika jednostki) od dnia 01.01.2007 r.

Spełnia warunki Art. 10, ust. 1 ustawy o rachunkowości określające przyjęte przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

- 2) Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie jednostki badanej techniką komputerową za pomocą systemu finansowo-księgowego Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość 2015, wspomaganego przez system rejestru rozliczeń, sporządzania faktur sprzedaży i ewidencji sprzedaży.

Spółka posiada licencje na użytkowane programy oraz dokumentację opisującą stosowane programy użytkowe. Zakres prowadzonej działalności wykracza poza możliwości posiadanych programów komputerowych. Baza do rozliczeń wierzytelności nie jest powiązana z systemem księgowym, co wydłuża weryfikację należności na dzień bilansowy.

- 3) Księgi odzwierciedlają przebieg udokumentowanych i zarejestrowanych operacji gospodarczych w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty. Dowody księgowe przed ich zaksięgowaniem są kontrolowane merytorycznie, formalnie, rachunkowo i dekretowane.

- 4) Księgi rachunkowe w 2015 r. zostały prawidłowo otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego bilansu na dzień 31.12.2014 r.

- 5) Prowadzenie ksiąg rachunkowych jest poprawne technicznie i zgodne z zakładowym planem kont. Spełniają warunki, jakim powinny odpowiadać księgi prowadzone za pomocą komputera.

- 6) Wyniki badań ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych pozwalają uznać, że są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie.

Podczas badania nie stwierdzono nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych.

Przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

II Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Kontrola instytucjonalna w Spółce nie istnieje.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej zadania wynikają z zakresu czynności pracowników.

W toku badania nie stwierdzono przypadków zaistnienia nieprawidłowości spowodowanych złym działaniem systemu kontroli funkcjonalnej.

Podstawę ewidencji operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe odpowiednio znakowane, dekretowane i zatwierdzane, po uprzedniej kontroli merytorycznej.

Operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.

Stosowany system kontroli wewnętrznej zapewnia kompletne ujęcie i udokumentowanie wszystkich przychodów, kosztów, rozrachunków z dostawcami i odbiorcami oraz środków pieniężnych.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszelkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

III Inwentaryzacja

Zarządzeniem Nr 1|INW|15 Zarządu Spółki z dnia 01.12.2015 r. powołano komisję inwentaryzacyjną do przeprowadzenia rocznej inwentaryzacji składników majątkowych w 2015 r. Spisem objęto:

w drodze spisu z natury:

1. Środki pieniężne w kasie - wg stanu na 31.XII.2015r.
2. Znaczkę sądowe - wg stanu na 31.XII.2015 r.

w drodze weryfikacji sald

1. Należności od kontrahentów - wg stanu na 31.XII.2015 r.
2. Środki pieniężne w bankach - wg stanu na 31.XII.2015 r.
3. Środki trwałe w budowie - wg stanu na 31.XII.2015 r.

Wymagania formalne dotyczące przeprowadzenia i organizacji inwentaryzacji zostały zachowane.

Spis z natury przeprowadzony został przez komisję spisową na arkuszach spisowych.

Biegły rewident nie uczestniczył w spisie.

Terminy inwentaryzacji zostały zachowane. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

IV Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi

Spółka posiada dokumentację transakcji z podmiotami powiązаныmi wymaganej art. 9 i 11 pkt. 1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2014r., poz. 851 z późn. zmianami). W transakcjach z podmiotami powiązаныmi Spółka stosuje ceny rynkowe.

V Klauzula podatkowa

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniającego ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez **SAF SA w Sosnowcu**, ze zobowiązań publicznoprawnych.

VI Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Przechowywanie i ochrona dokumentacji finansowo-księgowej oraz zasady archiwowania na nośnikach trwałych i magnetycznych określone są w zakładowym planie kont i są zgodne z rozdz. 8 ustawy o rachunkowości.

Ww. zasady są bieżąco przestrzegane.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		31.12.2013 r.		Dynamika 2015 2014	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Aktywa trwałe	4.210,1	17,8	4.386,8	12,7	8.079,5	29,2	- 176,7	96,0
1. Wartości niematerialne i prawne	20,2	0,1	-	-	6,4	-	20,2	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1.761,8	7,4	1.617,8	4,7	1.661,7	6,0	144,0	108,9
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	2.390,3	10,1	2.390,3	6,9	6.015,1	21,8	-	100,0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokr.	37,8	0,2	378,7	1,1	396,3	1,4	- 340,9	- 90,0
Aktywa obrotowe	19.453,4	82,2	30.048,7	87,3	19.552,4	70,8	- 10.595,3	64,7
1. Zapasy	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Należności krótkotermin.	10.226,1	43,2	19.759,4	57,4	8.150,1	29,5	- 9.533,3	51,8
3. Inwestycje krótkotermin.	3.571,6	15,1	5.734,6	16,7	6.353,2	23,0	- 2.163,0	62,3
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokr.	5.655,7	23,9	4.554,7	13,2	5.049,1	18,3	1.101,0	124,2
AKTYWA RAZEM	23.663,5	100,0	34.435,5	100,0	27.631,9	100,0	- 10.772,0	68,7

Majątek zmniejszył się o 10.772,0 tys. zł

tj. o 68,7 %, na co miało wpływ:

• **zmniejszenie aktywów trwałych o 176,7 tys. zł**

w tym zwiększenie:

– wartości niematerialnych i prawnych o 20,2 tys. zł

– rzeczowego majątku trwałego o 144,0 tys. zł

oraz zmniejszenie

– długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 340,9 tys. zł

- aktywów obrotowych o 10.595,3 tys. zł
- w tym:
 - należności krótkoterminowych o 9.533,3 tys. zł
 - inwestycji krótkoterminowych o 2.163,0 tys. zł
- oraz zwiększenie
 - rozliczeń międzyokresowych o 1.101,0 tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2015r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł:

Składniki pasywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		31.12.2013 r.		Dynamika 2015 2014	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
A. Kapitał własny	11.940,5	50,5	11.132,4	32,3	14.364,2	52,0	808,1	107,3
1. Kapitał podstawowy	10.900,0	46,1	10.900,0	31,7	10.900,0	39,4	-	100,0
2. Pozostałe kapitały	232,4	1,0	-	-	4.788,9	17,3	232,4	-
3. Strata z lat ubiegłych	-	-	- 1.324,8	- 3,9	- 1.526,0	- 5,4	1.324,8	-
4. Zysk netto	808,1	3,4	1.557,2	4,5	201,3	0,7	- 749,1	51,9
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11.723,0	49,5	23.303,1	67,7	13.267,7	48,0	-11.580,1	50,3
1. Rezerwy na zobowiązania	11,8	-	5,1	-	-	-	6,7	231,0
2. Zobowiązania długoterminowe	4.042,3	17,1	3.715,8	10,8	4.382,7	15,9	326,5	108,8
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3.715,5	15,7	6.127,6	17,8	7.358,7	26,6	-2.412,1	60,6
4. Rozliczenia międzyokresowe	3.953,4	16,7	13.454,6	39,1	1.526,3	5,5	- 9.501,2	29,4
PASYWA RAZEM	23.663,5	100,0	34.435,5	100,0	27.631,9	100,0	-10.772,0	68,7

Źródła finansowania majątku zmniejszyły się na skutek:

- **zmniejszenia zewnętrznych źródeł finansowania o 11.580,1 tys. zł**
- w tym:
 - rozliczeń międzyokresowych o 9.501,2 tys. zł
 - zobowiązań krótkoterminowych o 2.412,1 tys. zł
- oraz zwiększenie:
 - zobowiązań długoterminowych o 326,5 tys. zł
 - rezerw na zobowiązania o 6,7 tys. zł



3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego są następujące:

w tys. zł

Lp.	T r e ś ć	Okres bieżący + zysk - strata	Okres poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu	Wskaźnik zmiany stanu
				+ poprawa - pogorszenie	w %
1	2	3	4	5 = 3-4	6 = 5:4
1.	Wynik na sprzedaży:	2.079,5	2.322,9	- 243,4	- 10,5
	a w tym:				
	1) produktów	2.078,4	2.322,9	- 244,5	- 10,5
	2) towarów i materiałów	1,1	-	1,1	-
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 307,3	1.281,6	- 1.588,9	- 124,0
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 589,3	- 1.587,3	998,0	- 62,9
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	-	-	-	-
5.	Zysk brutto	1.182,9	2.017,2	- 834,3	- 41,4
6.	Podatek dochodowy	374,8	460,0	- 85,2	- 18,5
7.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
8.	Zysk netto	808,1	1.557,2	- 749,1	- 48,1

Wynik na sprzedaży podstawowej jest zadowalający, natomiast strata na działalności pozaoperacyjnej oraz na działalności finansowej znacznie go pomniejszyły.

Działalność gospodarcza Spółki zamknęła się zyskiem brutto w wysokości **1.182,9 tys. zł**, który - w porównaniu do roku ubiegłego - zmniejszył się o **834,3 tys. zł**.

Po odliczeniu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego zysk netto ukształtował się na poziomie **808,1 tys. zł**.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz dotyczące rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Pożądana wielkość wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Po- prawa - Pogor- szenie
1	2	3	4	5	6=4-5
1.	Zyskowność sprzedaży netto	max +	7,5	15,5	- 8,0
2.	Rentowność ogółem majątku ROA	max +	2,8	5,0	- 2,2
3.	Rentowność kapitałów własnych ROE	max +	7,0	12,2	- 5,2
4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań (I)	1,5–2,0	2,5	1,5	1,0
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań (II)	1,0–1,5	2,5	1,5	1,0
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki (III)	min 0,3	0,5	0,3	0,2
7.	Zysk na jedną akcję	max +	0,07	0,14	- 0,07
8.	Wartość księgową na jedną ak- cję	max +	1,1	1,0	0,1
9.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	min	0,5	0,7	0,2

Wskaźnik zyskowności sprzedaży kształtuje się na wystarczającym poziomie; za rok 2015 osiągnął poziom 7,5 %. Oznacza to, że każde 100 zł przychodu przyniosło 7,5 zł zysku.

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań osiągnął poziom 2,5 wobec normy 1 – 1,5 i – w stosunku do roku ubiegłego poprawił się.

Obciążenie majątku zobowiązaniami wynosi 0,5, natomiast udział kapitałów własnych w majątku ogółem stanowi 50,5 %.

Zysk na jedną akcję w 2015 r. wyniósł 0,07 zł. Wartość księgową jednej akcji na dzień 31.12.2015 r. stanowi 1,1 zł, i - w stosunku do roku ubiegłego - uległa nieznacznej poprawie.

5. Wnioski końcowe dotyczące poziomu aktywów, pasywów, dynamiki sprzedaży, a także wskaźników zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz sytuacji finansowej.

W czasie badania nie zidentyfikowano istotnych przesłanek, które mogłyby mieć negatywny wpływ na kontynuowanie działalności przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości (do końca kolejnego roku obrotowego).

D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIENÍ

I. AKTYWA TRWAŁE

1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne – wartość początk.	221.171,01	zł
Dotychczasowe umorzenie	200.927,94	zł
Odpis aktualizujący	-	zł
Zaliczki na środki trwałe	-	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	20.243,07	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,1	%
Kwota rocznej amortyzacji	5.023,48	zł

Stwierdzono kompletność wykazania wartości niematerialnych i prawnych

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczono prawidłowo:

- licencje na użytkowanie aplikacji do „E. Wyroki” systemu zarządzania, serwisu internetowego. Licencje te są już umorzone,
- oprogramowanie komputerowe.

Stan wartości niematerialnych i prawnych na dzień 01.01.2015 r.

- wartość początkowa	195.904,46	zł
zwiększenia	25.266,55	zł
zmniejszenia (zaniechanie inwestycji)	-	zł
Stan na 31.12.2015 r.	221.171,01	zł

Wycena wartości niematerialnych i prawnych opiera się na cenach nabycia.

Pozycja bilansowa prawidłowo wykazana.

2. **Rzeczowe aktywa trwałe** wynoszą:

Środki trwałe – wartość początkowa	3.564.063,20	zł
Dotychczasowe umorzenie	1.802.255,12	zł
Odpis aktualizujący	-	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.	1.761.808,08	zł
Środki trwałe w budowie	-	zł
Zaliczki na środki trwałe	-	zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2015r.	1.761.808,08	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	7,4	%
Kwota rocznej amortyzacji	526.954,60	zł

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

- zakupów	133.301,96	zł
- leasingu	598.841,01	zł
- przyjęcia środków trwałych w budowie	-	zł
Razem:	732.142,97	zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- zakończenia leasingu	269.511,48	zł
- likwidacji	8.702,41	zł
- sprzedaży	192.449,43	zł
Razem:	470.663,32	zł
- mniej umorzenie	409.515,34	zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	61.147,98	zł

3. **W 2015 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych** w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą:

1) Nakłady na budowę środków trwałych i WNiP		
łącznie z leasingiem finansowym	757.409,52	zł
2) Źródła finansowania		
a) amortyzacja	531.978,08	zł
b) przekazane zaliczki w ciągu roku	-	zł
c) leasing finansowy	598.841,01	zł
Razem źródła finansowania	1.130.819,09	zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i WNiP

przedstawia się następująco:

a) zobowiązania na 1.01.2015 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	- zł
b) nakłady na budowę środków trwałych i WNiP w 2015 r. (bez leasingu finansowego)	158.568,51 zł
c) Razem potrzebne środki na finansowanie bu- dowy środków trwałych i WNiP	158.568,51 zł
d) zobowiązania na 31.12.2015 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	- zł
e) sfinansowano nakłady	158.568,51 zł

Aktualizacja wyceny środków trwałych w badanym okresie nie była przeprowadzana.

Spis z natury środków trwałych przeprowadzony był na dzień 31.12.2015 r.

Pozycje wykazane w sprawozdaniu są kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Środki trwałe są właściwie wycenione z uwzględnieniem ciągłości wyceny. Do wykazanych w bilansie środków trwałych jednostka posiada prawo własności.

Od środków trwałych dokonywano odpisów amortyzacyjnych według stawek odpowiadających okresowi używalności.

Zwiększenia wartości środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Stwierdzono prawidłową prezentację rzeczowego majątku trwałego w sprawozdaniu finansowym.

4. Należności długoterminowe – nie występują.

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Umorzenie	Wartość bilansowa
	w zł:			
a) Nieruchomości	2.386.000,00	-	-	2.386.000,00
b) Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
c) Długoterminowe aktywa finansowe	268.920,00	264.620,00	x	4.300,00
d) Inne inwestycje długoterminowe	-	-	x	-
e) Razem na 31.12.2015r.	2.654.920,00	264.620,00	-	2.390.300,00
Udział procentowy w sumie bilansowej				10,1 %

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych przedstawiono szczegółowo w nocie nr 4 informacji dodatkowych.

Stwierdzono prawidłową prezentację inwestycji długoterminowych w sprawozdaniu finansowym.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	37.750,00 zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	- zł
Razem:	37.750,00 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,2 %

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy – nie występują.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto	48.778.459,67 zł
<u><i>mniej</i></u>	
– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	38.552.324,55 zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2015r.netto	10.226.135,12 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	43,2 %
<u>z tego przypada na:</u>	
– należności od jednostek powiązanych	210,00 zł
– należności od pozostałych jednostek	10.225.925,12 zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	48.017.751,65 zł
<u><i>mniej</i></u>	
– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	38.552.324,55 zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	9.465.427,10 zł

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

a) Nieprzeterminowane	7.531.556,00 zł
b) Przeterminowane	40.486.195,65 zł
– do 3 miesięcy	859.313,38 zł
– od 3 do 6 miesięcy	102.380,72 zł
– od 6 do 12 miesięcy	972.177,00 zł
– powyżej 12 miesięcy	38.552.324,55 zł
Razem (a+b)	48.017.751,65 zł

Należności przeterminowane dotyczą zakupionych wierzytelności do windykacji, nie stanowiących przychodów, na które w 2015 r. utworzono odpis aktualizujący w kwocie 11.916.793,13 zł, w tym obciążający koszty w kwocie 11.568,11 zł, co jest zgodne z polityką rachunkowości.

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane zostały w sposób kompletny. Nie są przedawnione. Należności od odbiorców zagranicznych – nie wystąpiły.



Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie	25.567,35 zł
dotyczą:	
– podatku VAT do rozliczenia w następnym m-cu	25.567,35 zł
Pozostałe należności w łącznej kwocie brutto	734.930,67 zł
– wpłaconego wadium w kwocie	100.514,00 zł
– kaucji	488.754,67 zł
– należności z tytułu sprzedanych wierzytelności własnych Spółce WARM INVESTMENT Sp. z o.o.	145.000,00 zł
– pozostałe nierozliczone rozrachunki	662,00 zł

Pozycja bilansowa wykazana prawidłowo.

Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów i usług

jest następujące:

– Stan na 01.01.2015 r.	-	zł
– naliczono do 31.12.2015 r.	349.372,54	zł
– zapłacono do 31.12.2015 r.	349.372,54	zł
– Stan na 31.12.2015 r.	-	zł

Odsetek hipotetycznych nie naliczono. Naliczenie odsetek wynika z prowadzonej windykacji zakupionych wierzytelności.

3. Należności skierowane do sądu

– nie występują.

4. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
----------------	----------------------	-------------------

w zł:

1) Krótkoterminowe aktywa			
finansowe	5.602.715,09	2.031.139,02	3.571.576,07
Udział procentowy w sumie bilansowej			15,1 %
<u>w tym:</u>			
a) w jednostkach powiązanych:			
– udzielone pożyczki	53.446,00	53.446,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:			
– udzielone pożyczki	5.162.651,57	1.977.693,02	3.184.958,55
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:	386.617,52	-	386.617,52
– środki pieniężne w kasie i na rach.	386.617,52	-	386.617,52
– inne aktywa pieniężne	-	-	-
– inne środki pieniężne	-	-	-

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury, przeprowadzonym na dzień 31.12.2015 r.

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzony został przez banki obsługujące Spółkę.

Na dzień 31.12.2015 r. rachunki dewizowe przeliczono wg kursu średniego NBP.

Udzielone pożyczki wykazane są w kwotach wymagalnych.

Pożyczki w walucie przeliczono wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2015r. obowiązującego dla danej waluty.

Na wątpliwe pożyczki utworzono odpisy aktualizujące.

Udokumentowanie operacji kasowych i bankowych jest prawidłowe.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość wykazanych w sprawozdaniu pozycji bilansowych.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą	5.655.669,17	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	23,9	%
w tym:		
• Koszty zakupu wierzytelności w kwocie	5.601.464,50	zł
Wpływy z tych wierzytelności – w momencie ich pojawienia się, zostaną zaliczone do przychodów, a koszty rozliczone będą z zachowaniem zasady współmierności kosztów i przychodów.		
• prenumeratę	2.476,84	zł
• ubezpieczenia	35.817,79	zł
• usługi informatyczne	9.769,70	zł
• inne	6.140,34	zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

III KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi	11.940.555,39	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	50,5	%

i składa się z:

1) kapitał podstawowy	10.900.000,00	zł
2) kapitał zapasowy	232.433,87	zł
3) strata z lat ubiegłych	-	zł
4) zysk roku bieżącego	808.121,52	zł

Kapitał zakładowy wykazany został zgodnie ze Statutem Spółki oraz działem 1 rubr. 8 KRS nr 0000 286013.

Obejmuje 10.900.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Zmiany **kapitału zapasowego**

Stan 01.01.2015 r.	0,00	zł
Zwiększenie z podziału zysku	232.433,87	zł
Stan na 31.12.2015 r.	232.433,87	zł

Wynik finansowy netto okresu badanego – zysk w kwocie	808.121,52	zł
--	------------	----

Stwierdza się kompletność i prawidłowość wykazania kapitałów własnych w bilansie i w sprawozdaniu finansowym. Stwierdza się także prawidłowość ujęcia wszystkich zmian kapitału w zestawieniu zmian w kapitale własnym, stanowiącym integralną część badanego sprawozdania finansowego.

W dniu 14.12.2011 r. aktem notarialnym nr Rep. A 6800/2011 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w uchwale nr 3/12/2011 podwyższyło kapitał zakładowy w drodze emisji akcji serii „C” o kwotę nie niższą niż 1,00 zł i nie wyższą niż 500.000,- zł.

Do dnia zakończenia badania zmiana nie została zarejestrowana w KRS i kapitał nie został podwyższony.

IV ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u>	11.735,00	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej		0,00 %
w tym:		
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.735,00	zł
Nota nr 19 dodatkowych informacji i objaśnień.		
2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – nie jest tworzona.		
3) Pozostałe rezerwy – nie występują.		
 <i>Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania</i> przedstawia załącznik nr 5 do raportu.		
2. <u>Zobowiązania długoterminowe</u> wynoszą	4.042.241,10	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej		17,1 %
<u>i dotyczą:</u>		
1) jednostek powiązanych		- zł
2) pozostałych jednostek	4.042.241,10	zł
<u>z tego przypada na:</u>		
a) kredyty i pożyczki	3.303.948,68	zł
b) emisję dłużnych papierów wartościowych		- zł
c) inne zobowiązania finansowe	738.292,42	zł

Zobowiązania długoterminowe dotyczą płatnych po 2016 r.:

- zobowiązań z tytułu leasingu	738.292,42 zł
- kredytu finansowego oraz pożyczek	3.303.948,68 zł

Zobowiązania długoterminowe wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

Pozycja wykazana w bilansie w prawidłowej wysokości.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

(bez funduszy specjalnych) wynoszą	3.715.526,70 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	15,7 %

i obejmują zobowiązania:

1) wobec jednostek powiązanych	- zł
2) wobec pozostałych jednostek	3.715.526,70 zł

z tytułu:

a) kredytów i pożyczek	1.152.000,00 zł
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	- zł
c) innych zobowiązań finansowych	299.002,63 zł
d) dostaw i usług	1.516.943,49 zł
e) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	515.649,74 zł
f) wynagrodzeń	225.404,50 zł
g) innych	6.526,34 zł

a w tym:

- rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	- zł
---	------

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	1.018.240,35 zł
b) przeterminowane	498.703,14 zł

w tym okres przeterminowania:

- do 3 miesięcy	191.878,67 zł
- od 3 – 6 m-cy	5.632,81 zł

- od 6 – 12 m-cy	1.755,09 zł
- powyżej 12 miesięcy	299.436,57 zł
Razem a + b	1.516.943,49 zł

3.2. Rozliczenie należnych odsetek z tytułu zapłat zobowiązań za dostawy i usługi – nie wystąpiły.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych nie wystąpiły.

Zobowiązań przedawnionych nie stwierdzono.

Na cele związane z regulowaniem zobowiązań Spółka korzystała w 2015 r. z pożyczek i kredytów, które na dzień 31.12.2015r. wyniosły:

- kredyt finansowy	453.873,40 zł
- kredyt w rachunku	698.126,60 zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W dniu 15.11.2015r. obligacje zostały wykupione po ich wartości nominalnej, tj. 100 zł za jedną obligację.

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

i innych świadczeń w wysokości 515.649,74 zł
dotyczą:

- podatku VAT za m-c XII 2015	30.083,00 zł
- podatku dochodowego od osób fizycznych od wynagrodzeń za m-c XI i XII 15 r.	69.448,00 zł
- składek ZUS od wynagrodzeń za m-c XI i XII 15	202.249,74 zł
- PFRON za m-c XII 15	7.120,00 zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	206.497,00 zł
- rozrachunków z tytułu PCC	252,00 zł

Wszystkie wymagalne na dzień badania zobowiązania z tytułu podatków i ZUS zostały uregulowane.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 225.404,50 zł

dotyczą naliczonego wynagrodzenia z tytułu umów o pracę.

Wynagrodzenia te zostały wypłacone w m-cu 01|2016 r.

<u>Inne zobowiązania</u> wynoszą	6.526,34 zł
i dotyczą :	
– nadpłaty z tytułu rozliczeń z konsumentami	6.526,34 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wykazano kompletnie i prawidłowo.

3.3. Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw:

- nie występuje.

3.4. Podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego – nie występuje.

4. Fundusze specjalne – nie występują.

5. <u>Rozliczenia międzyokresowe</u> wynoszą	3.953.423,32 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	16,7 %

w tym:

– długoterminowe	11.784,08 zł
– krótkoterminowe	3.941.639,24 zł

i dotyczą:

1) przyszłych przychodów z tytułu zakupionych wierzytelności w kwocie	3.863.590,91 zł
2) przyszłych przychodów z kapitalizacji odsetek od pożyczek w kwocie	76.743,81 zł
3) przychodów przyszłych okresów z tytułu rozliczenia amortyzacji środków trwałych zakupionych za otrzymane bony	13.088,60 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

V WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy, wynikające z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. są następujące:

w złotych:

Treść	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, pozostałe przychody i zyski	Odpowiadające im koszty i straty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A do B działalność operacyjna	10.814.814,9	8.735.255,94	x
w tym:			
I. Produkty netto (2 – 3)	10.806.746,11	8.728.302,26	2.078.443,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wart. dodatnia, zmniejsz. – wart. ujemna)	-	x	x
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-	x	x
IV. Towary i materiały (2 – 3)	8.068,86	6.953,68	1.115,18
C. Zysk ze sprzedaży (A.I.4 + A.IV.4)	x	x	2.079.559,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	1.299.203,44	x	x
E. Pozostałe koszty operacyjne	x	1.606.506,79	x
1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (D2 – E3)	x	x	- 307.303,35
F. Zysk na działalności operacyjnej Σ (C+E.1)	x	x	1.772.255,68
G. Przychody finansowe	398.901,45	x	x
H. Koszty finansowe	x	988.202,61	x
1. Wynik na działalności finansowej (G2 – H3)	x	x	- 589.301,16
I. Zysk z działalności gospodarczej Σ (F+H.1)	x	x	1.182.954,52
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	x	x	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	x	x
II. Straty nadzwyczajne	x	-	x
K. Zysk brutto (I+ - J)	x	x	1.182.954,52
L. Podatek dochodowy, w tym:	x	x	374.833,00
I. Część bieżąca	x	x	373.035,00
II. Część odroczone	x	x	1.798,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	x	x	-
N. Zysk netto (K – L – M)	x	x	808.121,52

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	1.299.203,44 zł
Pozostałe koszty operacyjne	1.606.506,79 zł
Strata	- 307.303,25 zł

Szczegółowo opisane w notach 14 i 15 dodatkowych informacji i objaśnień.

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	398.901,45 zł
Koszty finansowe	988.202,61 zł
Strata	- 589.301,16 zł

Szczegółowo opisane w notach 16 i 17 dodatkowych informacji i objaśnień.

Przychody netto ze sprzedaży stanowią powstające, powtarzalne przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto, bez podatku od towarów i usług.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Wyniki badań potwierdzają kompletność ujęcia przychodów i kosztów oraz poprawność klasyfikowania kosztów.

Zachowana jest zasada współmierności kosztów do uzyskanych przychodów.

Przychody i koszty są prawidłowo udokumentowane oraz prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto	1.182.954,52 zł
Podatek dochodowy	374.833,00 zł
w tym:	



- Część bieżąca	381.134,00 zł
- Korekta do lat ubiegłych (nadpłata do zwrotu)	- 8.099,00 zł
- Część odroczone	1.798,00 zł
Zysk netto	808.121,52 zł

**ROZLICZENIE GŁÓWNYCH POZYCJI RÓŻNIĄCYCH PODSTAWĘ
OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD WYNIKU
FINANSOWEGO (ZYSKU) BRUTTO**

w 2015 r.

w zł

Lp.	T Y T U Ł	Dane za bieżący rok obrotowy
	A	B
I.	WYNIK FINANSOWY (ZYSK) BRUTTO	1.182.954,22
	-	
II.	PRZYCHODY WYŁĄCZONE Z OPODATKOWANIA	- 821.143,15
	-	
III.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania,	
	+	- 1.822.384,27
IV.	Koszty podatkowe nieuwjęte w księgach	178.311,58
	-	
V	Razem koszty różniące wynik finansowy brutto i podstawę opodatkowania	- 1.644.072,69
	±	
VI.	Dochód podatkowy	2.005.883,76
	-	
VII	PODSTAWA OPODATKOWANIA	2.005.884,00
VIII	PODATEK DOCHODOWY ZA ROK OBROTOWY	381.118,00
IX	Podatek od otrzymanej dywidendy	16,00

Podatek dochodowy odroczonej:

- zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku	- 4.857,00 zł
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczonej	6.655,00 zł
Razem podatek dochodowy odroczonej wykazany w rachunku zysków i strat	374.833,00 zł



Specyfikację kategorii kosztów i przychodów różniących wynik finansowy brutto od dochodu podatkowego prezentuje nota nr 18 załączona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Stwierdza się prawidłowe wykazanie podatku dochodowego w rachunku zysków i strat.

5. PODATKI – ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

Ze względu na ilość dokumentów – badania obrotów i sald poszczególnych zobowiązań podatkowych i ubezpieczeń społecznych dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

W księgach badanego okresu ujęto w sposób kompletny wszystkie tytuły rozliczeń z budżetem. Ustalono prawidłowe udokumentowanie podstaw i odliczeń zobowiązań podatkowych oraz składek ZUS i pochodnych. Prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń, ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego powoduje występowanie w przepisach podatkowych znaczących niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie.

Badanie wymiaru podatków i rozliczeń z budżetem dokonane zostało metodą doboru prób, w taki sposób, aby mieć pewność, że zostały prawidłowo ustalone. Z tego względu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

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

6. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI w 2015 r. – nie wystąpiły.

E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRA SPORZĄDZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe zostały szczegółowo opisane w nocie 11 dodatkowych informacji i objaśnień.

Z tytułu zaciągniętych kredytów oraz leasingów Spółka wystawiła weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

w tys. zł

L p.	Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2015 r.			Stan na 31.12.2014 r.		
		kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne (US,ZUS)	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
	A	B	C	D	E	F	G
I	Hipotecznie, w tym:	4.000	3.750	15,8	3.095	8.600	25,0
1.	hipoteki na majątku	4.000	3.750	15,8	3.095	8.600	25,00
II	INNE,	-	-	-	-	-	-
III	Zobowiązania zabezpieczone RAZEM	4.000	3.750	15,8	3.095	8.600	25,0

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie, na którą sporządzono roczne sprawozdanie finansowe aż do dnia zakończenia badania tego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki w następnych okresach.

F. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym są zgodne z pozostałymi elementami rocznego sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. został sporządzony metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

– działalność operacyjna	748.268,54 zł
– działalność inwestycyjna	74.258,23 zł
– działalność finansowa	- 2.799.985,37 zł
Przepływy pieniężne netto razem	1.977.458,60 zł
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1.718,45 zł
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1.975.740,15 zł

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3. **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z wprowadzeniem do rocznego sprawozdania finansowego sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

4. **Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności - we wszystkich istotnych aspektach - jest kompletne.

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym rocznym sprawozdaniem finansowym.

G. NARUSZENIE PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd SAF SA w Sosnowcu potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego, w tym Statutu – których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, jak również umowy Statutu Spółki.

H. OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 r. DO 31.12.2015 r.

1. Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport omówiono z Zarządem SAF SA w Sosnowcu.

I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 34 strony maszynopisu kolejno ponumerowane.

Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta

2. Do raportu załącza się zbadane roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz:
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują.
 - 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe.
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
 - 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 - 5) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania.
 - 6) Potwierdzenie odbioru *(w egzemplarzu podmiotu badającego)*.


Kluczowy biegły rewident


mgr Jacek Zimny
nr ewid. 9756

Podmiot uprawniony

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

P R E Z E S
Biegły Rewident


Marian Wcisło
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 25 maja 2016 r.

WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

w tys.zł

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących				Wskaźnik procentowy	
		A	B	C	D	E	F
		w okresie badanym	w okresie poprzednim	w okresie 2013 r.	B:C	B:D	
I.	Przychody ogółem,	12.512,9	13.877,7	14.585,5	90,2	85,8	
	w tym z tytułu:						
	1) sprzedaży produktów i usług	10.806,7	10.032,3	12.271,6	107,7	88,1	
	2) zmiany stanu produktów	-	-	-	-	-	
	3) sprzedaży materiałów i towarów	8,1	-	-	-	-	
	4) pozostałych przychodów operacyjnych	1.299,2	3.700,4	2.041,5	35,1	63,6	
	5) przychodów finansowych	398,9	145,0	272,4	275,1	146,4	
	6) zysków nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	
II.	Koszty uzyskania przychodów,	11.330,0	11.860,5	14.255,8	95,5	79,5	
	w tym z tytułu:						
	1) sprzedaży produktów i usług	8.728,3	7.709,4	11.243,6	113,2	77,6	
	2) koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	
	3) sprzedaży materiałów i towarów	7,0	-	-	-	-	
	4) pozostałych kosztów operacyjnych	1.606,5	2.418,8	2.273,0	66,4	70,7	
	5) kosztów finansowych	988,2	1.732,3	739,2	57,0	133,7	
	6) strat nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	
III.	Wynik finansowy brutto (I – II)	1,183,0	2.017,2	329,7	58,6	358,8	
IV.	Podatek dochodowy	373,0	451,7	128,2	82,6	290,9	
V.	Odroczony podatek dochodowy	1,8	8,3	0,2	21,6	1.070,2	
VI.	Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	-	-	-	-	-	
VII.	Wynik finansowy netto (III–IV–V)+/- –VI)	808,1	1.557,2	201,3	51,9	401,5	

**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ
I ZADŁUŻENIA (struktury finansowania majątku)**

w tys.zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie	
	Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego		
A	B	C	D	E	F	
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹⁾						
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży					
	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	$\frac{808 \times 100}{10.815}$	$\frac{1.557 \times 100}{10.032}$	7,5	15,5	- 8,0
2.	Rentowność brutto sprzedaży					
	$\frac{\text{Wynik brutto ze sprzedaży} \times 100}{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	$\frac{1.183 \times 100}{10.815}$	$\frac{2.017 \times 100}{10.032}$	10,9	20,1	- 9,2
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)					
	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	$\frac{808 \times 100}{29.050}$	$\frac{1.557 \times 100}{31.034}$	2,8	5,0	- 2,2
4.	Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA ₁)					
	$\frac{\text{Zysk netto} + \text{odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.)} \times 100}{\text{Przeciętny stan aktywów}}$	$\frac{808+886 \times 100}{29.050}$	$\frac{1.557+520 \times 100}{31.034}$	5,8	6,7	- 0,9
5.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych					
	$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{Przeciętny stan aktywów trwałych}}$	$\frac{10.815}{4.298}$	$\frac{10.032}{6.233}$	2,5	1,6	0,9
6.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)					
	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100}{\text{Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego}}$	$\frac{808 \times 100}{11.536}$	$\frac{1.557 \times 100}{12.748}$	7,0	12,2	- 5,2
7.	Skala dźwigni finansowej					
	Zysk kapitałów własnych (poz.6) – skorygowana zyskowność majątku (poz. 4)	7,00 - 5,83	12,21 - 6,69	1,2	5,5	- 4,3

w tys.zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ						
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań					
	Aktywa obrotowe	19.453	30.049			
	Zobowiązania krótkoterminowe	7.657	19.579	2,5	1,5	1,0
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań					
	Aktywa obrotowe – zapasy – KRM *)	19.453	30.049			
	Zobowiązania krótkoterminowe	7.657	19.579	2,5	1,5	1,0
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki					
	Środki pieniężne i inne aktywa	3.572	5.735			
	Zobowiązania krótkoterminowe	7.657	19.579	0,5	0,3	0,2
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach					
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	-	-			
	Przeciętny stan należności minus VAT 2)	-	-	-	-	-
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	-	-			
	Wskaźnik obrotu nał. w razach	-	-	-	-	-
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach					
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	-	-			
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	-	-	-	-	-
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	-	-			
	Wskaźnik obrotu zob. w razach	-	-	-	-	-
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach					
	Koszt zużytych materiałów	-	-			
	Przeciętny stan zapasów materiałów	-	-	-	-	-
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	-	-			
	Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach	-	-	-	-	-

* Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

w tys.zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach Przychód ze sprzedaży wyrobów gotowych	-	-	-	-	-
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	-	-	-	-	-
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach Liczba dni w okresie (365)	-	-	-	-	-
	Wskaźnik obrotu w razach	-	-	-	-	-
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)						
19.	Wskaźnik zadłużenia – ogółem Zobowiązanie ogółem ³⁾	11.723	23.303	0,5	0,7	- 0,2
	Aktywa ogółem	23.663	34.436			
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi Kapitały własne	11.941	11.132	0,5	0,3	0,2
	Aktywa ogółem	23.663	34.436			
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe	11.941	11.132	2,8	2,5	0,3
	Aktywa trwałe	4.210	4.387			
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	15.995	14.853	0,7	0,4	0,3
	Aktywa ogółem	23.663	34.436			
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową Zysk netto + roczna amortyzacja	1.340	1.963	0,3	0,2	0,1
	Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	4.922	12.255			

- 1) Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczoną amortyzację).
- 2) Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) „unettawiamy”, dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 122 %, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
- 3) Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w SA i w spółkach z o.o.).
- 4) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika Poprawa + Pogorszenie - (4-5)
			badany	poprzedni	
A	B	C	D	E	F
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	zysk netto	1,08	1,32	- 0,24
		środki pieniężne z działalności operacyjnej.			
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	amortyzacja	0,71	0,34	0,37
		środki pieniężne z działalności operacyjnej			
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,38	0,32	0,06
		środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływ z działalności finansowej			
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	nakłady na środki trwałe i WNiP	0,21	1,10	- 0,88
		środki pieniężne z działalności operacyjnej			
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,17	0,22	- 0,04
		wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej			
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	odsetki z działalności finansowej	0,54	0,44	0,09
		środki pieniężne z działalności operacyjnej			
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,06	0,11	- 0,04
		kapitał inwestowany			
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,03	0,03	-
		aktywa ogółem			
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,07	0,12	- 0,05
		przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów			

- 1) Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą „0” lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika.
Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0
- 2) **Podać poprawę lub pogorszenie (±) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.**

Załącznik Nr 5

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

według stanu na 31.12.2015 r.

Lp.	Treść	Tytuł	Środki trwałe i W.N.I.P.	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	Razem Σ (B + ... + J)
								główna	odsetki			
			B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania		-	-	264.620,00	2.031.139,02	-	27.970.364,46	-	-	-	30.266.123,48
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny		-	-	-	-	-	11.916.793,13	-	-	-	11.916.793,13
3.	Utworzenie rezerw (bez pod.odr.)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Razem zwiększenia (2+3)		-	-	-	-	-	11.916.793,13	-	-	-	11.916.793,13
5.	Wykorzystanie odp. i rezerw		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b):		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	a) odpisów (bez należności)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	b) utworzenia rezerw		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw		-	-	-	-	-	1.334.833,04	-	-	-	1.334.833,04
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)		-	-	-	-	-	1.334.833,04	-	-	-	1.334.833,04
10.	Stan odp. i rezerw na B.Z. (1+4 - 9), z tego:		-	-	264.620,00	2.031.139,02	-	38.552.324,55	-	-	-	40.848.083,57
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9		-	-	264.620,00	X	X	X	X	X	X	264.620,00
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9		X	X	X	2.031.139,02	-	38.552.324,55	-	X	X	40.583.463,57
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9		X	X	X	X	X	X	X	-	-	-