

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki **Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna** z siedzibą w **53-680 Wrocław ul. Braniborska 44-52**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **3 384 041,16 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący stratę netto w wysokości: **917 090,86 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **717 090,86 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **13 609,13 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016r. poz. 1047), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w spółce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego ustalono, że środki trwale używane w oparciu o zawarte umowy leasingu operacyjnego, które w rozumieniu art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości są leasingiem finansowym, nie zostały ujęte w ewidencji księgowej środków trwałych.

Gdyby środki te wykazano w bilansie zgodnie z ustawą o rachunkowości, wartość środków trwałych, kwota zobowiązań i suma bilansowa byłaby wyższa.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem w/w zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej spółki na dzień 31.12.2016r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne i informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
Marianna Gaca nr w rej. 923



Wrocław, dnia 12.04.2017r.

W imieniu podmiotu nr 1456
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Biurow Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Braniborska 2/10
tel./fax 71/359 06 18, tel. 604 960 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923

Raport

z badania sprawozdania finansowego
Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna
53-680 Wrocław, ul. Braniborska 44-52
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A. Część ogólna

1. Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 19.06.2001r. Rep. A nr 6087/2001. Na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.07.2011r. Rada Nadzorcza przyjęła jednolity tekst statutu spółki obejmujący zmiany wprowadzone do dnia 13.07.2011r. Ostatni aneks do statutu z dnia 02.12.2015r. Rep. A nr 5397/2015. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis nr 45 do rejestru przedsiębiorców z dnia 28.06.2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000023205 Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 895-15-92-263 nadany w dniu 09.03.1998r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Psie Pole oraz potwierdzenie zarejestrowania podmiotu, jako podatnika VAT UE z dniem 01.05.2004r. przez Urząd Skarbowy Wrocław - Stare Miasto,.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 931153964 nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności spółki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
46,51,Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
62,01,Z działalność związana z oprogramowaniem
62,09,Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy o rachunkowości:
 - Surfland sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna posiada akcje Surfland Systemy Komputerowe S.A.
 - Surfland Systemy Komputerowe S.A. posiada udziały w spółce S-Web Sp. z o.o.Stosownie do ustaleń w/w badana spółka nie jest spółką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.
5. Organy spółki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy spółki:
Prezes Zarządu Bogusław Bartoń od dnia 18.11.2015r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania w/w skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.
 - b) Rada Nadzorcza o 5-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w 2016r. w składzie:

Przewodniczący	Tadeusz Kołacz
Wiceprzewodniczący	Tadeusz Grabowski
Sekretarz	Stefan Gajda
Członek	Krzysztof Gardela
Członek	Grzegorz Warzocha

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania w/w skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Głównym księgowym spółki jest Agnieszka Świdrska od dnia 01.05.2015r.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał własny	476 843,18	1 193 934,04
Kapitał podstawowy	3 561 166,00	3 361 166,00
Strata z lat ubiegłych	(2 167 231,96)	(800 798,28)
Strata netto	(917 090,86)	(1 366 433,68)

Kapitał podstawowy 3 561 166,00 zł, dzieli się na 3 561 166 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 zł.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań kodeksu spółek handlowych,
- jest w całości wniesiona.

W badanym roku obrotowym kapitał podstawowy został zwiększony o 200 000,00 zł i do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

- Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 16,0 osób, a w roku poprzednim 20,0 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
- Uchwałą nr 175/99/SA/2016 Rady Nadzorczej z dnia 21.12.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów "BILANS" Sp. z o.o. z siedzibą w 53-680 Wrocław, ul. Braniborska 2/10 wpisany pod numerem 1456 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 05.01.2017r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie spółki w marcu i kwietniu 2017r.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Marianna Gaca (nr rej. 923) oraz uczestnik Ewa Brzezińska biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016r. poz. 1000).
- Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Biegłych Rewidentów „BILANS” Sp. z o.o. i otrzymało opinię z zastrzeżeniami dotyczącym nieujęcia w ewidencji księgowej środków trwałych użytkowanych w oparciu o zawarte umowy leasingu operacyjnego, które w rozumieniu art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości są leasingiem finansowym. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 5 w dniu 01.06.2016r.

Strata netto poniesiona w 2015 roku w kwocie 1 366 433,68 zł zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01.06.2016r. zostanie w całości pokryta z zysków przyszłych okresów.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.06.2016r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Dolnośląskim Urzędzie Skarbowym w dniu 08.06.2016r.

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. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Zarząd spółki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 3 384 041,16 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto 917 090,86 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

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

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

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) 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 przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

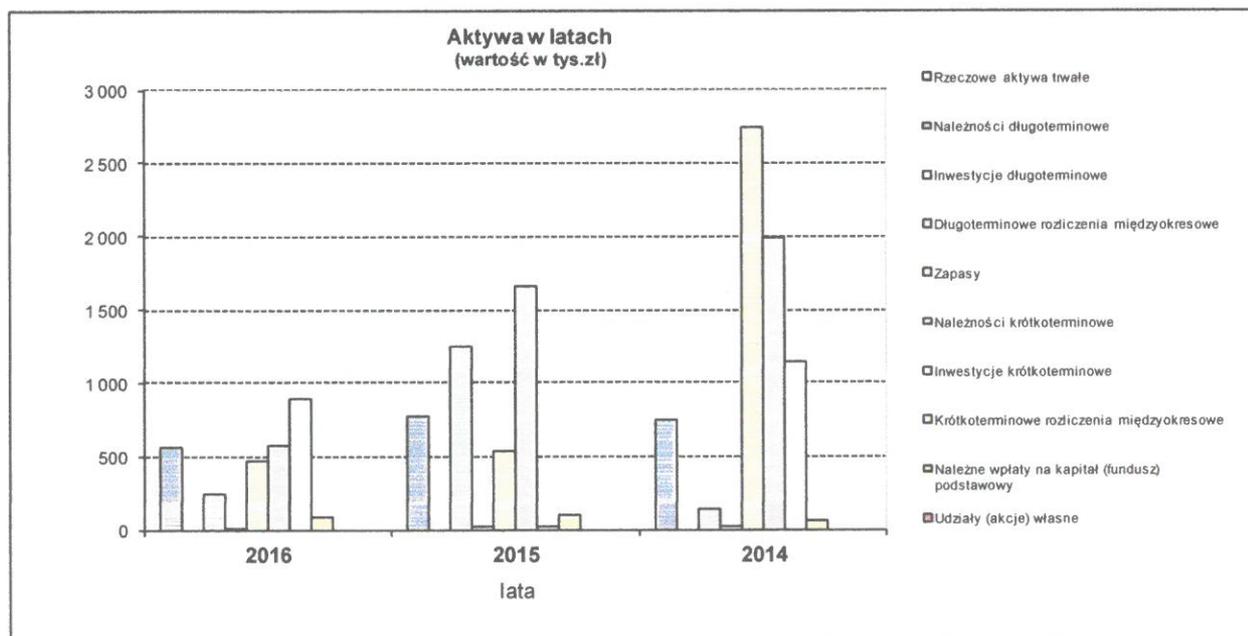
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 349,4	39,9	2 834,4	55,1	1 980,4	25,0	(1 485,0)	47,6	(631,0)	68,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	545,9	16,1	786,6	15,3	1 077,4	13,6	(240,7)	69,4	(531,5)	50,7
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	561,2	16,6	779,6	15,2	744,2	9,4	(218,4)	72,0	(183,0)	75,4
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	241,8	7,2	1 242,7	24,1	134,7	1,7	(1 000,9)	19,5	107,1	179,5
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,5	0,0	25,5	0,5	24,1	0,3	(25,0)	2,0	(23,6)	2,1
B.	Aktywa obrotowe	2 034,6	60,1	2 311,6	44,9	5 935,3	75,0	(277,0)	88,0	(3 900,7)	34,3
I.	Zapasy	470,6	13,9	533,1	10,4	2 744,0	34,7	(62,5)	88,3	(2 273,4)	17,2
II.	Należności krótkoterminowe	579,4	17,1	1 660,0	32,2	1 986,5	25,1	(1 080,6)	34,9	(1 407,1)	29,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	896,6	26,5	21,5	0,4	1 142,2	14,4	875,1	4 170,2	(245,6)	78,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88,0	2,6	97,0	1,9	62,6	0,8	(9,0)	90,7	25,4	140,6
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy										
D.	Akcje własne										
	Aktywa razem	3 384,0	100,0	5 146,0	100,0	7 915,7	100,0	(1 762,0)	65,8	(4 531,7)	42,8

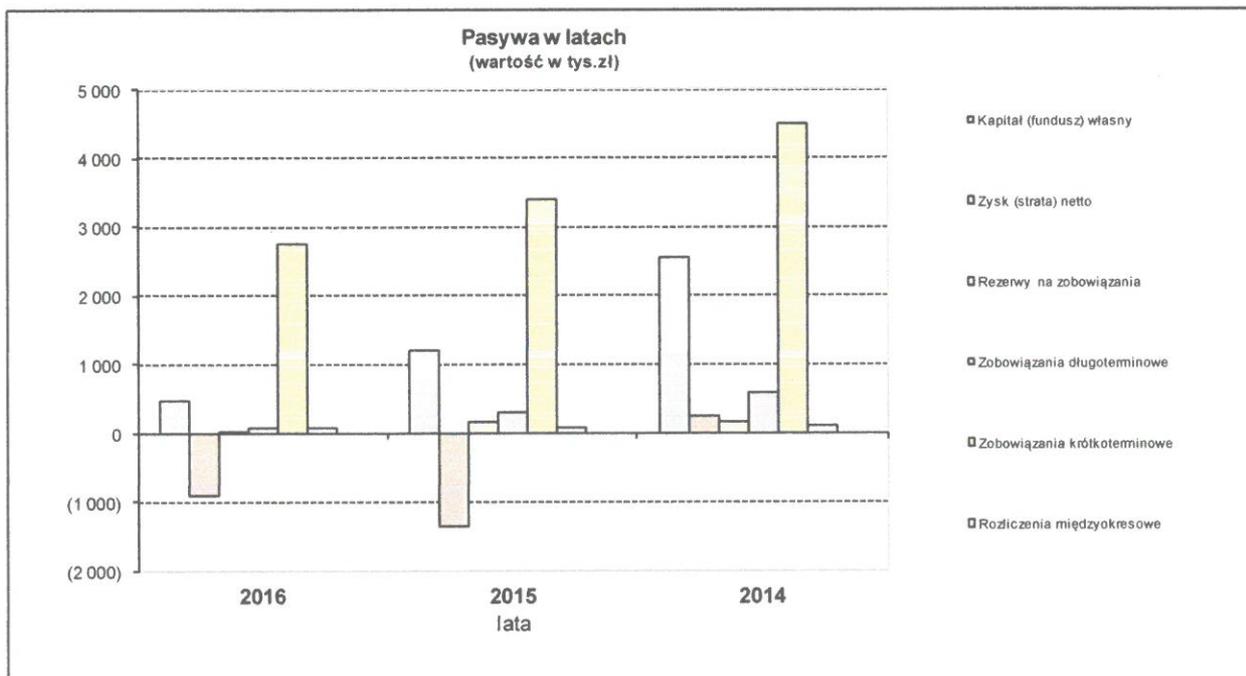
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



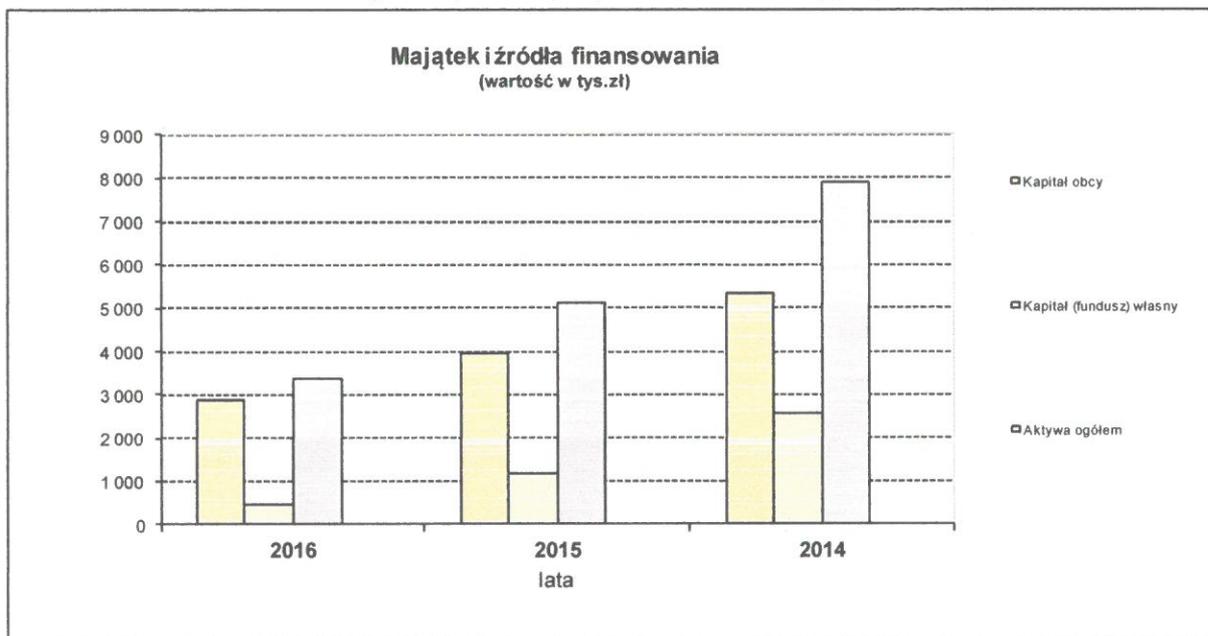
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	476,8	14,1	1 194,0	23,2	2 560,4	32,3	(717,2)	39,9	(2 083,6)	18,6
I.	Kapitał podstawowy	3 561,2	105,2	3 361,2	65,3	3 361,2	42,5	200,0	106,0	200,0	106,0
II.	Kapitał zapasowy										
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 167,3)	(64,0)	(800,8)	(15,6)	(1 041,5)	(13,2)	(1 366,5)	270,6	(1 125,8)	208,1
VI.	Zysk (strata) netto	(917,1)	(27,1)	(1 366,4)	(26,5)	240,7	3,0	449,3	67,1	(1 157,8)	
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 907,2	85,9	3 952,0	76,8	5 355,3	67,7	(1 044,8)	73,6	(2 448,1)	54,3
I.	Rezerwy na zobowiązania	11,4	0,4	167,1	3,3	152,9	1,9	(155,7)	6,8	(141,5)	7,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	64,4	1,9	303,8	5,9	586,4	7,4	(239,4)	21,2	(522,0)	11,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 742,0	81,0	3 391,7	65,9	4 508,8	57,0	(649,7)	80,8	(1 766,8)	60,8
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	89,4	2,6	89,4	1,7	107,2	1,4		100,0	(17,8)	83,4
	Pasywa razem	3 384,0	100,0	5 146,0	100,0	7 915,7	100,0	(1 762,0)	65,8	(4 531,7)	42,8

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 spółki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwale stanowią 39,9% całego majątku spółki, w tym największy udział mają rzeczowe aktywa trwale, stanowiące 16,6% aktywów ogółem, jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 183,0 tys. zł. Jest on rezultatem zmniejszenia nakładów inwestycyjnych na odnowienie majątku trwałego oraz postępującego starzenia się środków trwałych.
- b) wartości niematerialne prawne uległy obniżeniu w przedziale ostatnich trzech lat o 531,5 tys. zł;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 277,0 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - zmniejszenie należności krótkoterminowych o 1 080,6 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem zmniejszenia sprzedaży usług i towarów, wynoszącego w skali roku badanego 62,7%.
 - wystąpił spadek stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 13,4 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, oraz wzrost akcji w związku z przeniesienie akcji z inwestycji długoterminowych w kwocie 888,5 tys. zł do inwestycji krótkoterminowych,
 - udział zapasów kształtował się na poziomie 13,9% do aktywów obrotowych, wystąpiło obniżenie stanu zapasów na dzień bilansowy o 62,5 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego;
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 2 083,8 tys. zł (81,4%), w związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku spółki na dzień bilansowy wyniósł 14,1% w stosunku do ogólnej sumy aktywów, co wpływa nie korzystnie na stabilność finansową badanej spółki;
- e) kapitał podstawowy wzrósł na przestrzeni analizowanych lat o 200,0 tys. zł;
- f) największą pozycją kapitału własnego (105,2% pasywów) jest kapitał podstawowy;
- g) zobowiązania krótkoterminowe uległy obniżeniu o 649,7 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu dostaw i usług.

2. Rachunek zysków i strat dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp.	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	5 013,9	95,9	13 450,2	99,0	16 707,2	99,3	(8 436,3)	37,3	(11 693,3)	30,0
2.	Koszt własny sprzedaży	5 982,8	94,7	14 795,1	98,8	16 430,0	99,1	(8 812,3)	40,4	(10 447,2)	36,4
3.	Wynik na sprzedaży	(968,9)		(1 344,9)		277,2		376,0	72,0	(1 246,1)	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	92,0	1,7	96,8	0,7	59,7	0,3	(4,8)	95,0	32,3	154,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	233,3	3,7	78,4	0,5	71,9	0,4	154,9	297,6	161,4	324,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(141,3)		18,4		(12,2)		(159,7)		(129,1)	1 158,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(1 110,2)		(1 326,5)		265,0		216,3	83,7	(1 375,2)	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	123,2	2,4	44,1	0,3	60,7	0,4	79,1	279,4	62,5	203,0
2.	Koszty finansowe	102,4	1,6	106,5	0,7	86,7	0,5	(4,1)	96,2	15,7	118,1
3.	Wynik na działalności finansowej	20,8		(62,4)		(26,0)		83,2		46,8	
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(1 089,4)		(1 388,9)		239,0		299,5	78,4	(1 328,4)	
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(172,3)		(22,5)		(1,7)		(149,8)	765,8	(170,6)	10 135,3
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(917,1)		(1 366,4)		240,7		449,3	67,1	(1 157,8)	

Przychody ogółem	5 229,1	100,0	13 591,1	100,0	16 827,6	100,0	(8 362,0)	38,5	(11 598,5)	31,1
------------------	---------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	------	------------	------

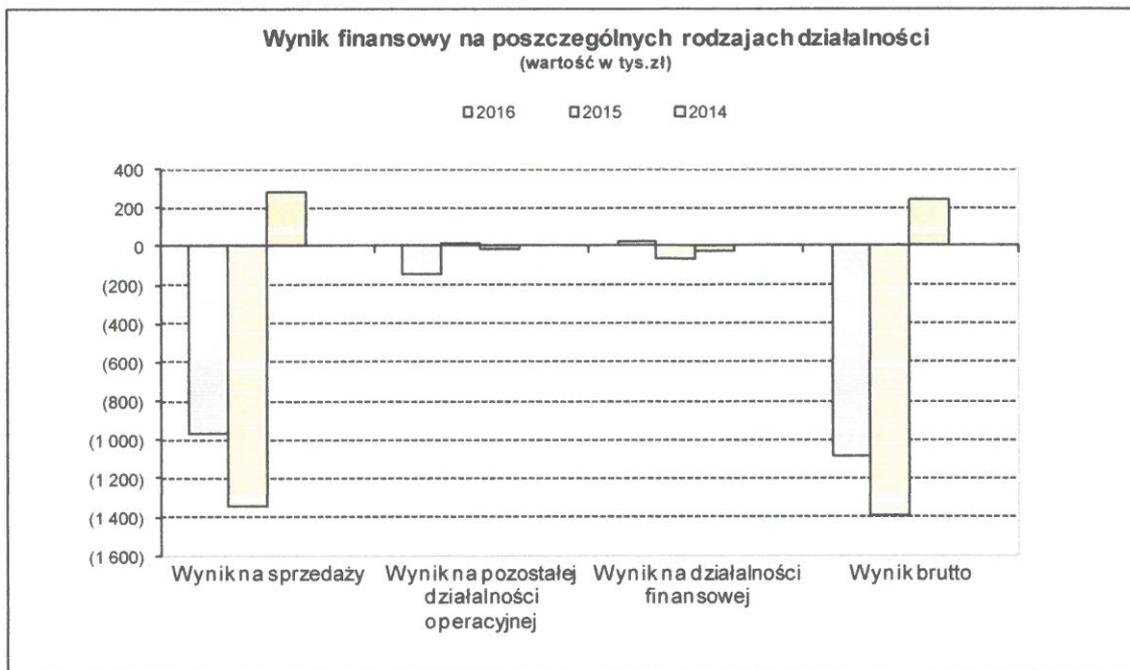
Koszty ogółem	6 318,5	100,0	14 980,0	100,0	16 588,6	100,0	(8 661,5)	42,2	(10 270,1)	38,1
---------------	---------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	------	------------	------

Rachunek zysków i strat wskazuje na poniesienie straty netto w roku obrotowym wynoszącej 917,1 tys. zł. Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody ulegały obniżeniu jednak szybciej niż koszty.

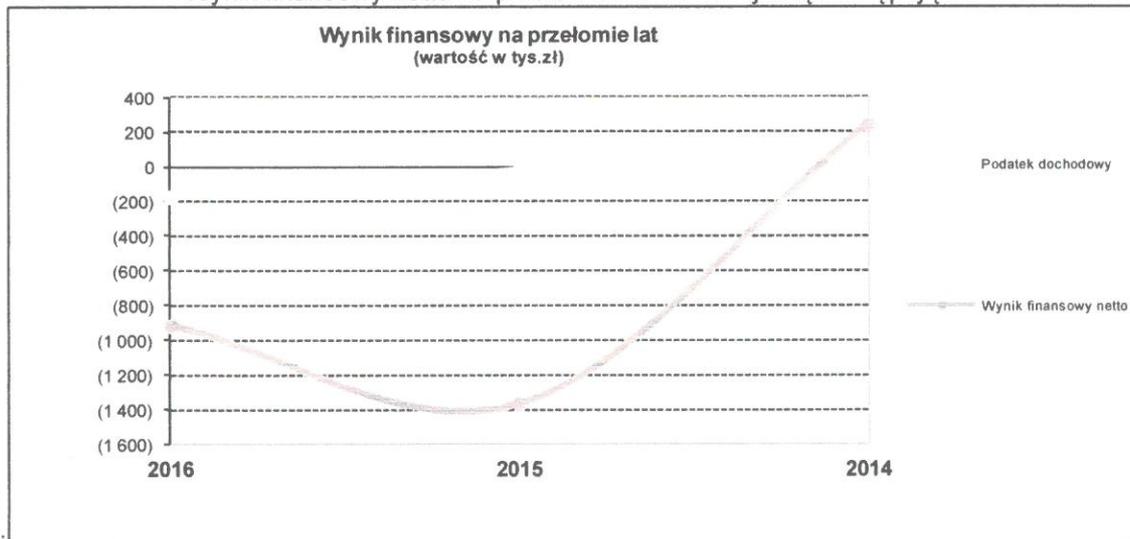
Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 4,8 tys. zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 154,9 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

W segmencie działalności finansowej spółka osiągnęła zysk w wysokości 20,8 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 917,1 tys. zł, niższej od ubiegłorocznej o 449,3 tys. zł.

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



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco



GeS-

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	(27,10)	(26,55)	3,04
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	(17,54)	(10,05)	1,43
Rentowność kapitału własnego $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	(192,33)	(114,45)	9,40
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	(25,19)	(25,19)	3,90

Poniesienie w roku badanym straty netto powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne i kształtują się poniżej wskaźników bezpiecznych.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował stratę w wysokości 27,10 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej bieżącej $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 m-cy}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 m-cy}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,72	0,69	1,29
Wskaźnik płynności finansowej szybkiej $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 m-cy}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy}}$	1,0	krotność	0,52	0,50	0,68
Wskaźnik płynności finansowej gotówkowej $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 m-cy}}$	0,1-0,2	krotność	0,32	0,01	0,25
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,74	0,94	0,52

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej nie przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców. Należy jednak zwrócić uwagę na niski poziom wskaźnika płynności gotówkowej, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	37	44	35
Spływ należności <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	81	47	42
Spłata zobowiązań <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	93	70	68
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,48	2,61	2,11

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Obrót należnościami w dniach wydłużył się z 42 dni w 2014r. i 47 dni w 2015r do 81 dni w roku 2016, co nie jest zjawiskiem korzystnym. Ma to związek z wydłużonym kredytem kupieckim.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzyła 1,48 zł przychodów.

Obrót zapasami uległ obniżeniu z 44 dni w roku 2015 do 37 dni w roku 2016.

3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	35,35	45,49	129,32
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	139,71	153,69	80,34
Złota reguła finansowania <u>kapitał własny x 100</u> kapitał obcy	powyżej 100	procent	16,40	30,21	47,81
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	476,8	1 194,0	2 560,4

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik niższy od 100 sygnalizuje niecałkowite sfinansowanie aktywów trwałych kapitałem własnym, co nie sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej spółki, potwierdza to także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania spółki przekraczają połowę kapitału własnego, czyli wpływają na osłabienie płynności finansowej spółki.

W przedziale 3 lat nastąpił istotny spadek wartości bilansowej spółki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości kapitału własnego.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

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 – aktualna sytuacja spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa spółki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia spółki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd spółki uchwałą nr 7/2007 z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2007r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez spółkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 02.01.2012r. zarządzeniem nr 01/01/2012 Prezesa Zarządu spółki.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego ENOVA 2012,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości.

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

- a) spółka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości),
- 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. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym spółki 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 31.12.2016r.
 - towary na dzień 22.10.2016r.
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016r.
 - rozrachunki z odbiorcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016r. pozostałe pozycje aktywów i pasywów.

Środki trwale były objęte inwentaryzacją w drodze spisu z natury w roku 2014.

Potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego

3. AKTYWA zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwale

1 349 395,11 zł

z tego przypada na:

Wartości niematerialne i prawne w wysokości

545 897,21 zł

stanowią one inne wartości niematerialne i prawne.

Treść	Wartość początkowa	Umorzenia	Wartość netto
Bilans otwarcia	2 682 263,31	1 895 681,80	786 581,51
Zmniejszenia	1 138 037,36	1 138 037,36	
Umorzenia 2016r.		240 684,30	
Stan na 31.12.2016r.	1 544 225,95	998 328,74	545 897,21

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości art. 28,
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez spółkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła.

Rzeczowe aktywa trwale w wysokości

561 204,69 zł

stanowią one środki trwale.

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

Treść	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto					
Bilans otwarcia	192 647,23	1 370 037,57	2 521,69	829 438,48	2 394 644,97
Zwiększenia		1 951,38			1 951,38
Zmniejszenia	181 805,05	12 000,00	2 521,69	5 618,00	201 944,74
Bilans zamknięcia	10 842,18	1 359 988,95		823 820,48	2 194 651,61
Umorzenie					
Bilans otwarcia	181 331,26	1 258 554,07	2 521,69	172 673,74	1 615 080,76
Zwiększenia	2 841,19	36 172,12		163 890,34	202 903,65
Zmniejszenia	175 447,48	3 010,00	2 521,69	3 558,32	184 537,49
Bilans zamknięcia	8 724,97	1 291 716,19		333 005,76	1 633 446,92
Wartość netto na BO	11 315,97	111 483,50		656 764,74	779 564,21
Wartość netto na BZ	2 117,21	68 272,76		490 814,72	561 204,69

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

- środki trwałe były w roku bieżącym objęte ustawową metodą weryfikacji i oceną ich gospodarczej przydatności. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły,
- 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,
- amortyzacja ustalona jest w/g ekonomicznej użyteczności środków trwałych,
- metod amortyzacji w roku obrotowym nie zmieniono,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,
- ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag.

Inwestycje długoterminowe

241 750,00 zł

stanowią one inwestycje długoterminowe w postaci udziałów w S-Web Sp. z o.o. w ilości 241 750 szt. na kwotę 241 750,00 zł

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

543,21 zł

stanowią one:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 115,00
- inne rozliczenia międzyokresowe 428,21

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych i od straty podatkowej za rok 2016r.

Treść	Naliczenie	Odpis aktualizacyjny	Kwota wykazana w bilansie
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	194 871,00	194 756,00	115,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	6 943,55	6 515,34	428,21
Razem	201 814,55	201 271,34	543,21

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**2 034 646,05 zł**

z tego przypada na:

Zapasy**470 642,04 zł**

stanowią one:

Nazwa	Wartość wg ksiąg	Odpisy aktualizujące	Kwota wykazana w bilansie
Towary	469 991,16	6 099,12	463 892,04
Zaliczki na dostawy i usługi	6 750,00		6 750,00
Razem	476 741,16	6 099,12	470 642,04

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku. Wycena zapasów dokonana została zgodnie z zasadą ostrożności.

Należności krótkoterminowe**579 372,86 zł**

dotyczą należności od:

Należności i roszczenia	Kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący	Kwota w bilansie
Należności z tytułu dostaw i usług	1 143 381,73	564 236,83	579 144,90
Inne należności	227,96		227,96
Razem	1 143 609,69	564 236,83	579 372,86

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt. 7 i art. 7 ust. 1 pkt. 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Inne należności krótkoterminowe obejmują rozliczenia z dostawcami krajowymi.

Inwestycje krótkoterminowe**896 592,12 zł**

obejmują:

- udziały w jednostkach powiązanych 888 500,00
- środki pieniężne w kasie 565,10
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 7 527,02

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące spółkę.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**88 039,03 zł**

obejmują tytuły:

- VAT naliczony do przeniesienia na następny okres	345,00
- ubezpieczenia majątkowe	15 713,23
- opłaty roczne	37 386,06
- ulga za złe długi	28 861,70
- odsetki od pożyczki AGROREK	2 495,18
- opłata prolongacyjna	2 735,00
- odsetki układ ratalny ZUS	309,31
- niezakończone usługi	193,55
Razem	88 039,03

Spółka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami art. 39 ustawy o rachunkowości.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 3 384 041,16 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników spółka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny 476 843,18 zł**

stanowi:

Kapitał podstawowy 3 561 166,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

Strata z lat ubiegłych 2 167 231,96 zł

nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Strata netto roku obrotowego 917 090,86 zł

ustalona została na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodna ze stratą netto figurującą w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2 907 197,98 zł

z tego przypada na:

Rezerwy na zobowiązania 11 358,03 zł

obejmują:

Rezerwy	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	136,62	115,00	136,62	115,00
Pozostałe rezerwy	167 003,32		155 760,29	11 243,03
- rezerwa na premię	12 183,00		12 183,00	
- składki ZUS	2 338,32		2 338,32	
- rezerwa na koszty	152 482,00		141 238,97	11 243,03
Razem	167 139,94	115,00	155 896,91	11 358,03

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności, oraz dodatnich różnic kursowych od zobowiązań.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 11 243,03 zł dotyczą rezerw na koszty następnego roku.

Zobowiązania długoterminowe

64 418,78 zł

stanowią one wiarygodnie ustalone zobowiązania z tytułu kredytu bankowego i pożyczki.

Figurująca w bilansie na koniec roku poprzedniego, została rozliczona w ciągu roku obrotowego, poprzez prawidłowe przekwalifikowanie jej na zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe

2 742 022,86 zł

obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	2 742 022,86	3 391 727,76
1. Wobec jednostek powiązanych	579 404,77	420 290,38
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 154 232,01	2 961 051,30
a) kredyty i pożyczki	1 208 878,77	802 382,78
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	647 817,69	1 754 987,13
- do 12 miesięcy	647 817,69	1 642 948,94
- powyżej 12 miesięcy		112 038,19
c) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	12 330,29	6 366,00
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	227 712,87	177 706,31
e) z tytułu wynagrodzeń	54 601,64	8 652,33
f) inne	2 890,75	210 956,75
3. Fundusze specjalne	8 386,08	10 386,08

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych wynoszące 579 404,77 zł obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy 137 519,84
- krótkoterminowe pożyczki 441 884,93

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

a) zaciągniętych kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
-	kredyt	969 478,26	519 859,04
-	pożyczka	239 400,51	282 523,74
Razem		1 208 878,77	802 382,78

Na w/w kredytach ustanowiono zabezpieczenia wynikające z zawartych umów.

b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 ustawy o rachunkowości obejmują:

Wyszczególnienie		do 12 m-cy
-	Rozrachunki z dostawcami krajowymi	618 798,26
-	Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi	15 174,61
-	Dostawy niefakturowane	13 844,82
Razem		647 817,69

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały wycenione średnim kursem NBP z dnia 31.12.2016r. Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

c) Zaliczki otrzymane na dostawy 12 330,29 zł,

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

-	Podatek dochodowy od osób fizycznych	33 524,00
-	Podatek VAT	70 129,00
-	Składki ZUS	60 583,31
-	ZUS układ ratalny	63 476,56
Razem		227 712,87

Powyższe zobowiązania są zgodne z deklaracjami podatkowymi złożonymi do Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego oraz deklaracjami DRA złożonymi do ZUS.

e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, dotyczące roku obrotowego rozliczono w styczniu 2017r. w kwocie 54 601,64 zł.

f) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 2 890,75 zł obejmują wiarygodne rozliczenia z tytułu ubezpieczenia majątkowego, uregulowane w styczniu 2017r.

Fundusze specjalne 8 386,08 zł dotyczą ZFŚS, których odpis został dokonany w latach ubiegłych.

Rozliczenia międzyokresowe**89 398,31 zł**

stanowią one podatek należny z tytułu ulgi za złe długi.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**3 384 041,16 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez spółkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

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 **5 013 882,01 zł**
w tym od jednostek powiązanych **45 810,00 zł**
z tego przypada na:

Przychody netto ze sprzedaży produktów **2 175 852,73 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.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą **2 838 029,28 zł**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu i z uwzględnieniem zwiększeń i zmniejszeń przychodów oraz transakcji ze stronami powiązаныmi.

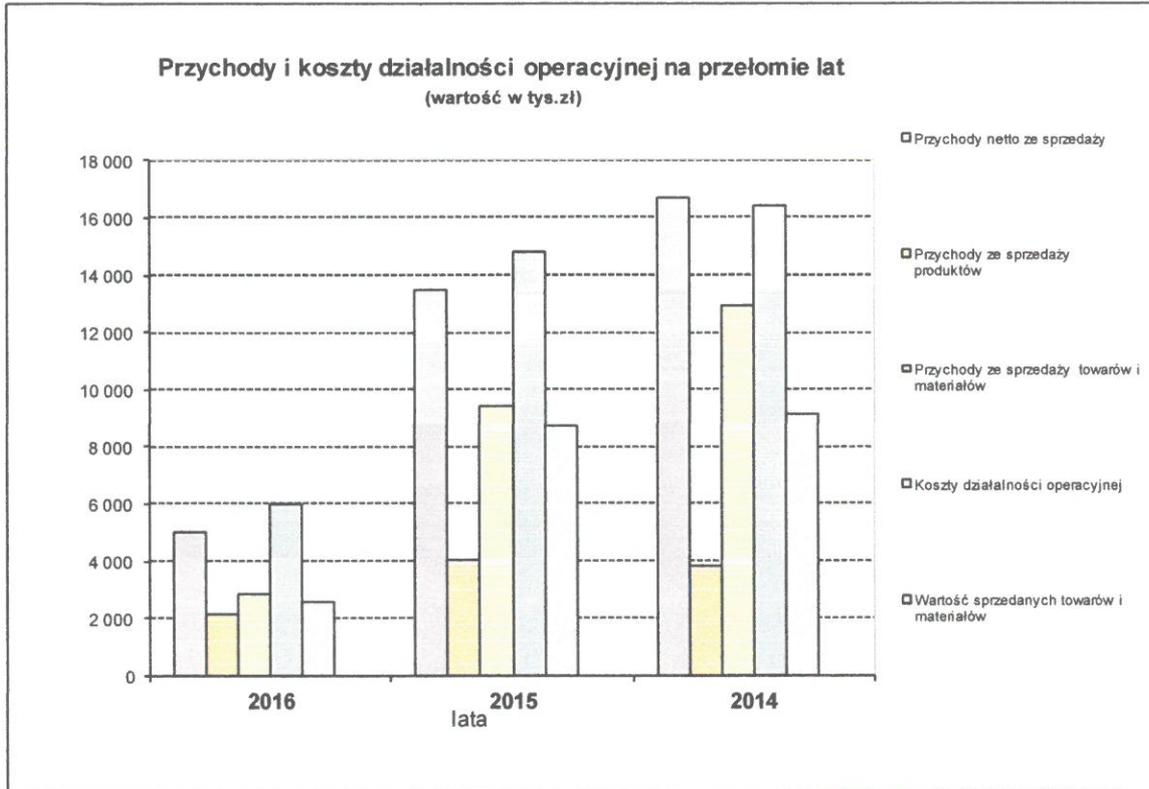
5.2. Koszty działalności operacyjnej **5 982 796,93 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	443 587,95	7,4
Zużycie materiałów i energii	116 541,96	2,0
Usługi obce	1 473 916,33	24,6
Podatki i opłaty	6 785,86	0,1
Wynagrodzenia	1 049 610,52	17,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	195 099,77	3,3
Pozostałe koszty rodzajowe	101 992,80	1,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 595 261,74	43,4
Razem	5 982 796,93	100,0

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej:



5.3. Pozostałe przychody operacyjne

92 035,81 zł

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością spółki.

Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	74 721,33
Inne przychody operacyjne	17 314,48
- rozwiązanie rezerw	5 397,30
- zasądzone koszty procesowe	4 059,60
- ujawniona nadwyżka rzeczowych aktywów	726,61
- otrzymane odszkodowanie	50,00
- pozostałe	5 838,67
- aktualizacja wartości	1 242,30
Razem	92 035,81

Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych stanowi nadwyżkę przychodów ze sprzedaży środków trwałych w kwocie 92 128,58 zł nad wartością netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 17 407,25 zł. Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**233 289,24 zł**

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	212 949,82
Inne koszty operacyjne	20 339,42
- niedobory inwentaryzacyjne	2 772,81
- opłaty sądowe	6 543,69
- kary	50,00
- szkody komunikacyjne	2 545,28
- pozostałe koszty nkup	1 097,20
- pozostałe koszty	7 330,44
Razem	233 289,24

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością spółki.

5.5. Przychody finansowe**123 212,77 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez spółkę z operacji finansowych w badanym roku, w tym:

Odsetki	144,29
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	7 068,48
Inne	116 000,00
- inne	116 000,00
Razem	123 212,77

W przychodach finansowych ujęto zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, jako nadwyżkę przychodów ze sprzedaży udziałów w kwocie 236 000,00 zł nad kosztami zakupu w kwocie 228 931,52 zł,

5.6. Koszty finansowe**102 405,98 zł**

obejmują następujące operacje finansowe:

Odsetki	79 777,70
Inne	22 628,28
Razem	102 405,98

W kosztach finansowych ujęto ujemne różnice kursowe, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi.

5.7. Strata brutto**1 089 361,56 zł**

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie w rachunku zysków i strat figurującą stratę z całokształtu działalności w kwocie 1 089 361,56 zł.

5.8. Przekształcenie wyniku brutto w wynik netto,

	Wyszczególnienie	Kwota w zł
-	Przychód podatkowy	5 525 822,80
-	Koszty uzyskania przychodu	6 382 600,74
-	Strata podatkowa	856 777,94
-	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(21,62)
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(172 249,08)
-	Podatek dochodowy wykazany w RZiS	(172 270,70)
-	Strata brutto	1 089 361,56
-	Strata netto	917 090,86

W rachunku zysków i strat spółka wykazała stratę netto za rok badany w wysokości 917 090,86 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona - w pasywach bilansu.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

6. Pozostałe zagadnienia.**6.1. 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 i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **(13 399,31) zł**.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o **717 090,86 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. 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.

6.4. 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.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, 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.

7. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 23 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
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:

Marianna Gaca nr rej. 923


.....

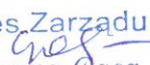
Wrocław, dnia 12.04.2017r.

W imieniu podmiotu nr 1456

uprawnionego do badania

sprawozdań finansowych

Biuro Biegłych Rewidentów
"BILANS" Sp. z o.o.
53-680 Wrocław, ul. Braniborska 2/10
tel./fax 71/359 06 18, tel. 604 960 678
NIP 894-10-26-591

Prezes Zarządu

Marianna Gaca
biegły rewident nr 923