

Kancelaria Biegłego Rewidenta

KBR Jan Marcinkowski

51-168 Wrocław, ul. Sołtysowicka 32

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

MED-GALICJA Spółka Akcyjna

34-322 Gilowice ul. Krakowska 119

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MED-GALICJA Spółka Akcyjna w Gilowicach, przy ul. Krakowskiej 119, 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 **3 944 968,27 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości **255 242,90 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **255 242,90 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **509 668,00 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest zarząd.

Zarząd zobowiązany jest do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o prawidłowości i zgodności z przepisami prawa i zasadami polityki rachunkowości wymagającymi zastosowania przy sporządzaniu tego sprawozdania finansowego oraz czy to sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

Ponadto naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę 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.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy 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 Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident
Jan Marcinkowski

Nr w rejestrze 2386

Wrocław 27.05.2016

BIEGŁY REWIDENT
Nr 2386

.....
Jan Marcinkowski

W imieniu podmiotu Nr 4056
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych
KBR JAN MARCINKOWSKI
51-168 Wrocław ul. Sołtysowicka 32

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
KBR Jan Marcinkowski
ul. Sołtysowicka 32, 51-168 Wrocław
NIP 8951305789

Kancelaria Biegłego Rewidenta

KBR Jan Marcinkowski

51-168 Wrocław

ul. Sołtysowicka 32

Raport

z badania sprawozdania finansowego

MED-GALICJA

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gilowicach ul. Krakowska 119

za okres obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.



A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu z dnia 17.06.2014 r. Rep A 1507/2014. Spółka powstała 07.11.2011 roku w wyniku przekształcenia spółki cywilnej "MEDGALICJA" Aleksander Górny, Tadeusz Knaż, Kazimierz Stafin, Tomasz Susz, Krzysztof Bartuś, Maciej Kruszyna, zgodnie z uchwałą wspólników z 26 października 2011 roku.
 2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000401207.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 872-22-82-319.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 180194007
 3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest: Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych wyłączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 4774 Z).
 4. Organy Spółki przedstawiają się następująco
 - a) Zarząd Spółki stanowią:

Aleksander Górny – prezes zarządu,
Korneliusz Dziwisz – wiceprezes zarządu.
- W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie zarządu.
- b) Rada Nadzorcza na dzień 31.12.2015 pracowała w składzie:

Patrycja Michałek, Wojciech Ozga, Bogusław Bodzioch, Marek Lanoszka, Marcin Szostak.
 5. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w siedzibie Spółki przez Annę Niedoba - Górny
– główną księgową.



	31.12.2014	31.12.2015
Kapitał (fundusz) własny	2019166,71	1763923,81
Kapitał (fundusz) podstawowy	1480892,00	1480892,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1314220,65	1314220,65
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(979521,67)	(755945,94)
Zysk (strata) netto	203575,73	(255242,90)

Kapitał podstawowy dzieli się na 14808920 równych i niepodzielnych akcji nieuprzywilejowanych o wartości jednostkowej 0,10 zł, o łącznej wartości 1480892,00 zł, w tym:

- o akcji serii A – 13715849 sztuk.
- o akcji serii B – 1093071 sztuk.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
 - c) jest w całości opłacona, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - d) odpowiada wysokości określonej w Ksh,
7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 38 osób.
 8. Uchwałą 1/03/2016 z dnia 31.03.2016 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został uprawniony do badania podmiot audytorski – KBR JAN MARCINKOWSKI z siedzibą we Wrocławiu ul. Sołtysowicka 32 wpisany pod numerem 4056 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 31.03.2016 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 31.03.2016 do 25.05.2016.
 10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jan Marcinkowski (nr rej. 2386) oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
 11. Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 było zbadane przez podmiot nr 1456 BBR BILANS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu i otrzymało opinię z bez zastrzeżeń.

12. W okresie poprzedzającym okres badany Spółka również miała obowiązek badać i ogłaszać sprawozdanie finansowe zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za okres poprzedni przekazano do KRS dnia 30.06.2015 roku. Zostało ono wcześniej zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 30.06.2015 roku (uchwała nr 7 ZWZ). Zysk bilansowy za 2014 roku w kwocie 203575,73 zł (uchwałą ZWZ nr 8) postanowiono przeznaczyć do pokrycia strat z lat ubiegłych.
13. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015 r., z sumą aktywów i pasywów 3 944 968,27 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę netto 255 242,90 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.
14. 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.
15. 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) nie zaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
16. 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 przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy Spółki oraz sytuację majątkową i finansową w tys. zł zaokrąglone do setek.

BILANS - Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	Tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2015/2014					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	1 125,2	28,5	527,9	16,3	597,3	213,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	6,5	0,2	11,4	0,4	(4,9)	57,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 118,7	28,4	516,6	16,0	602,2	216,6
III.	Należności długoterminowe						
IV.	Inwestycje długoterminowe						
a)	w jednostkach powiązanych						
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
B.	Aktywa obrotowe	2 819,7	71,5	2 704,3	83,7	115,5	104,3
I.	Zapasy	2 107,3	53,4	2 083,8	64,5	23,5	101,1
II.	Należności krótkoterminowe	441,7	11,2	393,7	12,2	48,0	112,2
1.	Należności od jednostek powiązanych						
III.	Inwestycje krótkoterminowe	158,1	4,0	163,2	5,0	(5,1)	96,9
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	112,6	2,9	63,5	2,0	49,1	177,3
	Aktywa razem	3 945,0	100,0	3 232,2	100,0	712,8	122,1

BILANS - Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	Tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2015/2014					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 763,9	44,7	2 019,2	62,5	(255,2)	87,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 480,9	37,5	1 480,9	45,8		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 314,2	33,3	1 314,2	40,7		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(775,9)	(19,7)	(979,5)	(30,3)	203,6	79,2
VIII.	Zysk (strata) netto	(255,2)	(6,5)	203,6	6,3	(458,8)	(125,4)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 181,0	55,3	1 213,0	37,5	968,0	179,8
I.	Rezerwy na zobowiązania						
II.	Zobowiązania długoterminowe	654,5	16,6	356,0	11,0	298,5	183,8
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 523,0	38,6	838,2	25,9	684,7	181,7
1.	Wobec jednostek powiązanych						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3,6	0,1	18,8	0,6	(15,2)	19,0
	Pasywa razem	3945,0	100,0	3232,2	100,0	412,8	122,1

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014	
		3	4	5	6	9	10
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 912,6	97,4	5 187,4	98,1	725,2	114,0
2.	Koszt własny sprzedaży	6 189,2	97,8	5 010,2	98,5	1 178,9	123,5
3.	Wynik na sprzedaży	(276,6)		177,1		(453,7)	(156,1)
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	153,3	2,5	93,7	1,8	59,6	163,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	37,7	0,6	32,2	0,6	5,5	117,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	115,5		61,5		54,1	187,9
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		(161,0)		238,6		(399,7)	(67,5)
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe	7,6	0,1	8,3	0,2	(0,7)	91,8
2.	Koszty finansowe	101,8	1,6	43,4	0,9	58,5	234,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(94,2)		(35,1)		(59,2)	268,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych						
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		(255,2)		203,6		(458,8)	(125,4)
1.	Podatek dochodowy						
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
G. Obowiązkowe obciążenia-razem							
Zysk (strata) netto (F-G)		(255,2)		203,6		(458,8)	(125,4)

Przychody ogółem	6 073,5	100,0	5 289,4	100,0	784,1	114,8
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	6 328,8	100,0	5 085,8	100,0	1 242,9	124,4
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

Analiza pozioma wykazuje wzrost majątku Spółki o 22,1 %, w tym aktywa trwale o 113,1% a obrotowe o 4,3%. Przychody ze sprzedaży w roku badanym wprawdzie wzrosły o 14% jednak przy wyższym wzroście kosztów sprzedaży 23,5% wystąpiło obniżenie rentowności i ujemny wynik finansowy. Wpłynęło to niekorzystnie na sytuację finansową Spółki.

1. Analiza wskaźnikowa

2.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	31.12.2014	31.12.2015
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	6,30	-6,47
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	3,85	-4,20
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	10,08	-14,47

Osiągnięta w roku obrotowym strata bilansowa netto z działalności 255,2 tys. zł powoduje, że wskaźniki rentowności Spółki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

2.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	31.12.2014	31.12.2015
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,16	1,85
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,65	0,39
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,19	0,10

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje żeby występowały w Spółce istotne zakłócenia w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Wskaźnik płynności finansowej II stopnia w porównaniu do roku ubiegłego uległ obniżeniu i kształtuje się poniżej wskaźnika bezpiecznego.

2.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	31.12.2014	31.12.2015
Szybkość obrotu zapasów $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	malejący	w dniach	137	129
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 15	w dniach	24	23
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	43	49
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	2	1,50

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami w Spółce. Obrót należnościami w dniach obniżył się z 24 dni w 2014 r. do 23 dni w ciągu badanego okresu, co jest zjawiskiem korzystnym.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach nie wskazuje również na zachowanie równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań. Wskaźnik spłaty zobowiązań w okresie badanym wydłużył się w roku badanym.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 1,5, informuje że nieznacznie pogorszyło się w badanym okresie działalności Spółki, zaangażowanie majątku w uzyskanych przychodach ze sprzedaży.

2.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	31.12.2014	31.12.2015
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	382,46	156,76
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	31,69	54,14
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	166,46	80,88
Wartość bilansowa Spółki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	2019,2	1763,9

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania” na poziomie 156,76 % sygnalizuje że utrzymuje się maksymalny poziom sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i wskazuje na dalsze zachowanie równowagi finansowej Spółki, czego nie potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły

finansowania”, gdyż zobowiązania Spółki nieznacznie odbiegają na plus od wysokości kapitałów własnych i wpływają na osłabienie płynności finansowej Spółki.

W przedziale okresu badanego nastąpił niewielki spadek wartości bilansowej Spółki, czyli aktywów netto odpowiadających wartości wniesionych i wypracowanych kapitałów własnych.

3. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.



C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty Spółki.

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

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. okresu badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego „Rewizor”,
- 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 zgodnie z przyjętymi wewnętrznymi zasadami uregulowanymi w ZPR,
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości,

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 na dzień 31.12.2015 r. środki pieniężne w kasie, zapasy towarów w magazynach

b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2015 r. salda rozrachunków z odbiorcami i dostawcami, środki na rachunkach bankowych.

Ze względu na termin podpisania umowy biegły rewident nie mógł być obecny przy inwentaryzacji w drodze spisu z natury przeprowadzonej na dzień 31.12.2015 r.

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.



Charakterystyka wybranych pozycji sprawozdania finansowego

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne

W badanym roku wartości niematerialne i prawne w postaci wartości firmy uległy zmniejszeniu.

Ich wartość bilansowa zmniejszyła się o kwotę 4 878,00 zł, na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych. Wyceny na 31.12.2015 dokonano w cenach nabycia z uwzględnieniem prawidłowo ustalonych odpisów amortyzacyjnych.

Wartość netto na dzień 31.12.2015 roku w kwocie **6 504,24** zł wyceniona prawidłowo.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 602 177,22 zł, między innymi w wyniku znacznego zwiększenia wartości środków trwałych w budowie. Zmiany w stanie środków trwałych w roku badanym prawidłowo udokumentowane. Wyceny na dzień 31.12.2015 roku dokonano według cen nabycia lub koszty wytworzenia.

Na wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31.12.2015 roku w kwocie **1 118 736,99** zł, składają się:

- | | |
|---------------------------|---|
| o Urządzenia i maszyny | 34 700,64 zł, |
| o Środki transportowe | 21 992,44 zł, |
| o Pozostałe środki trwałe | 14 835,08 zł, |
| o Środki w budowie | 375 866,81 zł (w tym budynek „Starej Szkoły”). |

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w roku 2013. Stan środków trwałych na dzień 31.12.2015 zweryfikowano w oparciu o dokumenty źródłowe za 2015 rok.

3.1.3. Zapasy

Wartość bilansowa zapasów w okresie objętym badaniem **2 107 285,59** zł zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego 23 450,80 zł, w tym:

- | | |
|-----------------------|------------------|
| o Materiały | 93 445,94 zł, |
| o Produkty gotowe | 14 131,43 zł, |
| o Towary handlowe | 1 997 165,57 zł, |
| o Zaliczki na dostawy | 2 542,65 zł. |

Wyceny na dzień 31.12.2015 roku według cen nabycia i wymagalnej zapłaty, dokonano na podstawie weryfikacji zapisów w księdze głównej oraz inwentaryzacji w magazynach i sklepach. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono na podstawie protokołu inwentaryzacji, w okresie objętym badaniem.



3.1.4. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe	441 749,36 zł, dotyczą:
○ należności z tytułu dostaw i usług	417 925,97 zł,
○ należności podatkowe i ZUS	18 884,86 zł,
○ inne	4 938,53 zł.

Na dzień 31.12.2015 należności zostały kompletnie zinwentaryzowane, potwierdzone pisemnie lub telefonicznie. Wyceny dokonano w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Różnice rozliczono zgodnie z protokołem inwentaryzacji za 2015 rok, w okresie badanym. W 2015 roku nie dokonywano odpisów aktualizacyjnych dotyczących należności przeterminowanych.

3.1.5. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe dotyczą:

- środków pieniężnych **158 084,64** zł.

Środki pieniężne w kasach Spółki (sklepy) na dzień 31.12.2015 roku zostały kompletnie zinwentaryzowane i wycenione do bilansu w wartościach nominalnych. Środki na rachunkach potwierdzone przez Bank na 31.12.2015 roku. Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

3.1.6. Krótkoterminowe rozliczenia

Saldo bilansowe na dzień 31.12.2015 roku stanowi wartość **112 607,65** zł.

Wyceny dokonano według rzeczywiście poniesionych kosztów i prawidłowo zaliczono do właściwych okresów rozliczeniowych.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:**3.2.1 Kapitał własny**

Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r. stanowi wartość **1 763 923,81** zł, w tym:

- kapitał podstawowy 1 480 892,00 zł
- kapitał zapasowy 1 314 220,65 zł
- strata z lat ubiegłych (775 945,94) zł
- strata netto roku obrotowego (255 242,90) zł

Kapitały na dzień 31.12.2015 roku wyceniono według wartości nominalnych. Kapitał podstawowy pozostał bez zmian.

Wynik z lat ubiegłych powiększono o zysk netto za 2014 rok, w kwocie 203 575,73 zł.

Strata finansowa netto roku obrotowego 255 242,90 zł jest kwotowo zgodna ze stratą netto wykazaną w rachunku zysków i strat.

3.2.2. Rezerwy na zobowiązania:

Zobowiązanie w postaci utworzonych rezerw kosztowych na dzień 31.12.2015 r. nie występują.

3.2.3. Zobowiązania długoterminowe, w wysokości **654 517,71** zł, dotyczą kredytów rozliczanych w czasie dłuższym niż 1 rok obrotowy, w tym:

- o powyżej 1 roku 204 517,71 zł,
- o powyżej 3 lat 140 000,00 zł,
- o powyżej 5 lat 310 000,00 zł.

Zobowiązania długoterminowe wzrosły w stosunku do poprzedniego okresu obrotowego o kwotę 356 505,91 zł.

Wycena według kwot wymagalnej zapłaty na dzień 31.12.2015 roku. Saldo bilansowe potwierdzone przez bank.

3.2.4. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe wykazane w pasywach w kwocie **1 522 960,85** zł, wzrosły w stosunku do poprzedniego okresu o 684 727,74 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe na 31.12.2015 roku, dotyczą:

- o kredyt na rachunku bieżącym 572 523,48 zł,
- o z tytułu dostaw robót i usług 823 600,78 zł,
- o podatków i innych 69 797,03 zł,
- o wynagrodzeń 39 714,37 zł,
- o inne 17 325,19 zł.

Zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku wyceniono w kwotach wymagalnej zapłaty.

Inwentaryzację przeprowadzono zgodnie z zarządzeniem zarządu z 02.11.2015 roku i rozliczono zgodnie z protokołem inwentaryzacji.

3.2.5 Rozliczenia międzyokresowe

W sprawozdaniu wykazano kwotę **3 565,90** zł zgodnie z zapisem w księgach na koncie 840 - rozliczenia międzyokresowe. Rozliczenia te stanowią kwotę amortyzacji, w części przypadających do rozliczenia na dzień 31.12.2015 roku, przychodów z dotacji na wyposażenie stanowiska pracy.

3.3. Rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym – wybrane pozycje:

1. Przychody z działalności podstawowej za 2015 rok zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży w kwocie łącznej **5 912 610,22** zł, w tym produkty 359 032,11 zł, usługi 13 983,85 zł oraz towary handlowe 5 562 586,12 zł.

Pozostałe przychody operacyjne 2015 roku w kwocie **153 268,42** zł stanowią otrzymane dotacje 120 530,50 zł, zysk ze zbycia środków trwałych 6 561,60 zł oraz inne 9 746,06 zł.

Przychody finansowe 2015 roku w kwocie **7 630,75** zł stanowią przede wszystkim nadwyżkę zrealizowanych dodatnich różnic kursowych od transakcji w walucie obcej 6 774,82 zł, nie zrealizowane 326,86 zł, odsetki z rachunków bankowych 404,27 zł oraz pozostałe przychody 124,80 zł.

2. Koszty działalności operacyjnej 2015 roku odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych, w tym:

- o koszt sprzedanych produktów i towarów **3 795 068,64** zł,
- o koszty sprzedaży **2 122 541,36** zł,
- o koszty ogólnego zarządu **271 562,59** zł.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Koszty rodzajowe **2 608 858,81** zł prawidłowo odniesiono na poszczególne konta zespołu „4”,

w tym:

- amortyzacja 56 354,09 zł,
- zużycie materiałów i energii 246 044,23 zł,
- usługi obce 730 602,34 zł,
- podatki i opłaty 19 564,10 zł,
- wynagrodzenia 1 238 450,99 zł,
- Ubezpieczenia i inne świadczenia 296 667,80 zł,
- Podróże służbowe 4 577,28 zł,
- Pozostałe koszty rodzajowe 16 597,98 zł.

Pozostałe koszty operacyjne **37 729,81** zł obejmują koszty postępowania sądowego, windykacji i inne koszty związane z działalnością operacyjną.

Na koszty finansowe 101 849,89 zł składają się głównie koszty zapłaconych odsetek od kredytów, opłat bankowych, odsetek od zobowiązań.

W rachunku zysków i strat spółka wykazała zysk netto **255 242,90** zł.

Podatku dochodowego ze względu na wykazaną stratę podatkową 220 236,84 zł nie naliczono.

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



4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat. Przepływy pieniężne w skali okresu badanego (01.01.2015 – 31.12.2015) wskazują na zmniejszenie ich stanu na dzień 31.12.2015 r. o łączną kwotę **5 096,68** zł.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w okresie obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **255 242,90** zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

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

4.5. 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.

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.

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



5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
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 Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident
Jan Marcinkowski 2386

Wrocław 27.05.2016

BIEGŁY REWIDENT
Nr 2386

Jan Marcinkowski

KBR JAN MARCINKOWSKI
51-168 Wrocław ul. Sołtysowicka 32
Podmiot uprawniony do badania
nr 4056

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
KBR Jan Marcinkowski
ul. Sołtysowicka 32, 51-168 Wrocław
.....NIP. 8951305789.....