

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki **Art NEW media SA**

z siedzibą w 02-662 Warszawa, ul. Świeradowska 47

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 20 grudnia 1999r. Repertorium A nr 18816/99 wraz z późniejszymi zmianami. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000113924 z dnia 28-05-2016r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 113-21-97-112 nadany w dniu 01-03-2000r. przez Urząd Skarbowy - Praga w Warszawie.
 - numer identyfikacyjny Regon 016238500 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - działalność galerii i salonów wystawienniczych
 - działalność obiektów kulturalnych
 - wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń
 - badanie rynku i opinii publicznej
 - działalność związana z organizacją targów i wystaw
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
 - Antiquarius Sp. z o.o. - 35% udziałów kapitału zakładowego.
 - Passion Worth Communication Sp. z o.o. - 50% udziałów kapitału zakładowego .
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Zbigniew Berkowicz	od dnia 01-07-2014 do 30-04-2015
Prezes Zarządu	Sławomir Dudziński	od dnia 17-07-2015

– Rada Nadzorcza na dzień 31.12.2015r funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Wysocki Andrzej	cały rok
Członek RN	Poszepczyński Krzysztof	cały rok
Członek RN	Woźniakowski Jacek	od 27-03-2015 do 17-07-2015r
Członek RN	Kondratowicz Justyna	od 27-03-2015 do 28-07-2015r
Członek RN	Dudziński Sławomir	od 27-03-2015 do 17-10-2015r
Członek RN	Bottner Katarzyna	od 17-07-2015r
Członek RN	Wielanek Andżelika	od 28-07-2015r
Członek RN	Romańska Irena	od 18-10-2015r

W badanym okresie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Art NEW media SA - Spółka w notach przedstawiła skład i okresy pełnienia funkcji poszczególnych członków Rady.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	276 359,25	1 128 822,32
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 410 000,00	1 410 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(18 207,08)	(18 207,08)
Kapitał (fundusz) zapasowy	966 672,96	966 672,96
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 229 643,56)	
Zysk (strata) netto	(852 463,07)	(1 229 643,56)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 1 410 000,00 zł, dzieli się na 14.100.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Na dzień 31.12.2015r. akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco :

Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Poszepczyński	844 435	844 435	5,99%	5,99%
Andrzej Wysocki	2 717105	2 717105	19,27%	19,27%
Advanced Technologies Investors SA	3 562 612	3 562 612	25,27%	25,27%
Carlton Ventures International Ltd	1 850 843	1 850 843	13,13%	13,13%
Łydka Paweł	828 065	828 065	5,87%	5,87%
pozostali	4 525 975	4 525 975	30,47%	30,47%
Razem	14 100 000	14 100 000	100,0 %	100,0%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030),
 - jest w całości opłacona gotówką , zgodnie z art. art. 306 i 309 Ksh,
 - odpowiada wysokości określonej w art. 154 Ksh (w SA art. 308 Ksh),
6. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby, a w roku poprzednim 4,25 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 7. Uchwałą 1/02/2016r. Rady Nadzorczej z dnia 04.02.2016r do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Biegłego Rewidenta Izabella Żórańska z siedzibą w Warszawie, ul. Meissnera 1/3 lok 229 wpisany pod numerem 3955 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 8. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 03.06.2016r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 7 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 12.05.2016r do 30.05.2016r.
 9. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Izabella Żórańska (nr rej. 11807) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, 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. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późn. zm.).
 10. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Biegłego Rewidenta Izabella Żórańska z siedzibą w Warszawie, ul. Meissnera 1/3 lok 229 i otrzymało opinię z zastrzeżeniami dotyczącymi kontynuacji działalności. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30.03.2016r uchwałą nr 5.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 1.229.643,56 zł uchwałą nr 7 WZA w dniu 30.03.2016r została pokryta kapitałem zapasowym w wysokości 966.672,96 zł. a nie pokryta pozostała kwota straty w wysokości 262.970,60 zł. zgodnie z uchwałą nr 7 ma zostać pokryta z zysków wypracowanych w latach następnych.

11. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XII Gospodarczy w Warszawie w dniu 13.05.2016r.
 - złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 11.05.2016r
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
9. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów 379 799,63 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (852 463,07) 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 jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie 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 przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

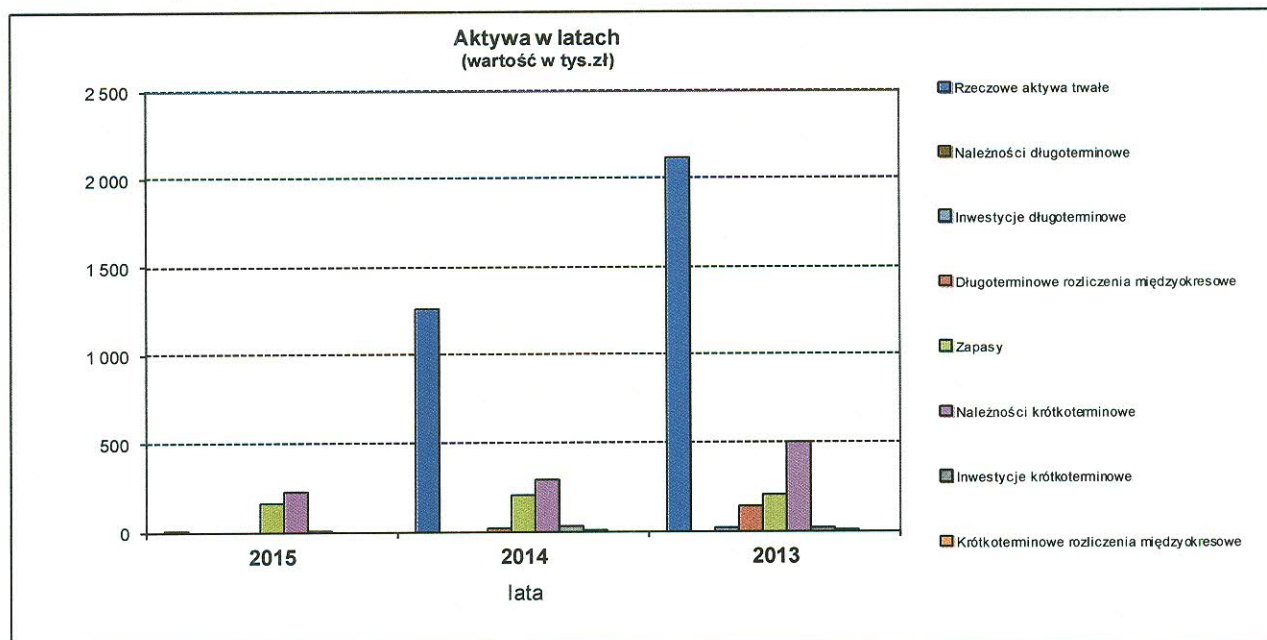
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2,9	0,8	1 304,0	71,5	2 322,0	75,9	(1 301,2)	0,2	(2 319,2)	0,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	2,5	0,7	16,7	0,9	46,3	1,5	(14,2)	14,8	(43,8)	5,4
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,4	0,1	1 266,3	69,4	2 115,1	69,2	(1 265,9)	0,0	(2 114,7)	0,0
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe					21,5	0,7			(21,5)	
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			21,0	1,2	139,2	4,6	(21,0)		(139,2)	
B.	Aktywa obrotowe	376,9	99,2	520,3	28,5	735,8	24,1	(143,3)	72,5	(358,8)	51,2
I.	Zapasy	154,9	40,8	204,4	11,2	207,7	6,8	(49,5)	75,8	(52,9)	74,6
II.	Należności krótkoterminowe	221,6	58,3	287,4	15,8	506,2	16,6	(65,9)	77,1	(284,7)	43,8
1.	Należności od jednostek powiązanych					330,6	10,8			(330,6)	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,5	0,1	22,1	1,2	15,2	0,5	(21,6)	2,2	(14,7)	3,2
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o			6,3	0,3	6,6	0,2	(6,3)		(6,6)	
	Aktywa razem	379,8	100,0	1 824,3	100,0	3 057,8	100,0	(1 444,5)	20,8	(2 678,0)	12,4

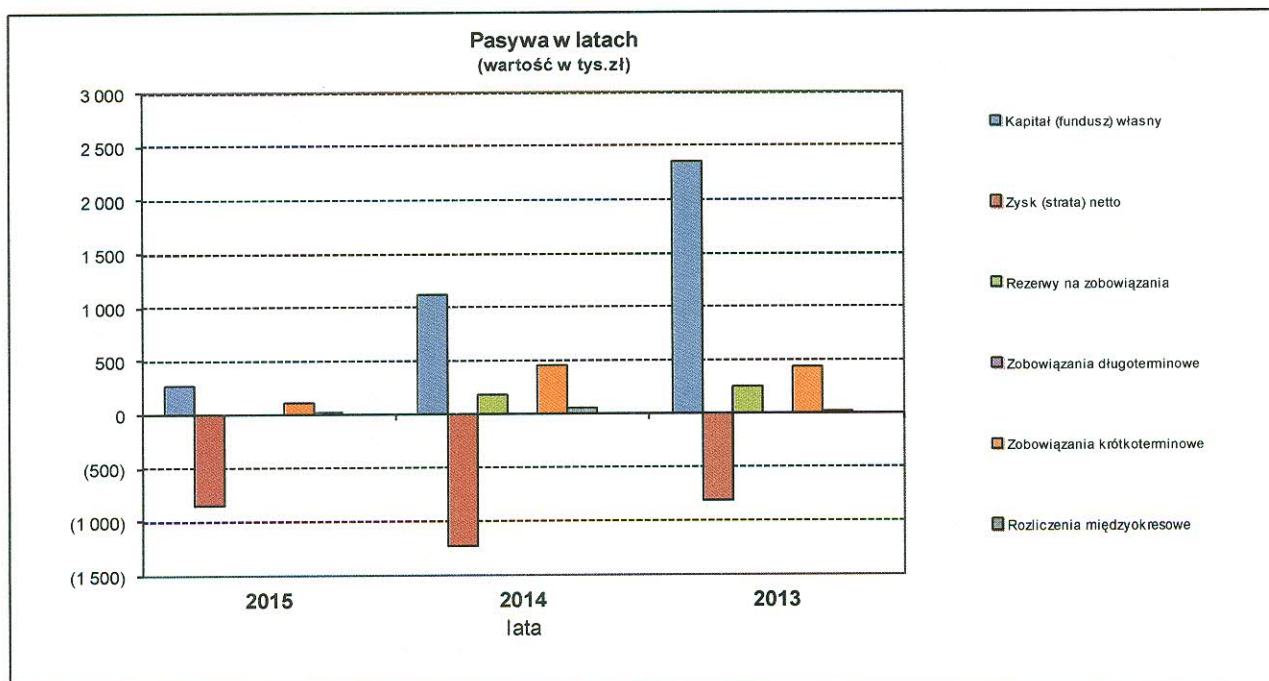
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	276,4	72,8	1 128,8	61,9	2 358,5	77,1	(852,5)	24,5	(2 082,1)	11,7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 410,0	371,2	1 410,0	77,3	1 410,0	46,1		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(18,2)	(4,8)	(18,2)	(1,0)	(18,2)	(0,6)		100,0		100,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	966,7	254,5	966,7	53,0	10 015,3	327,5		100,0	(9 048,6)	9,7
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 229,6)	(323,8)			(8 235,5)	(269,3)	(1 229,6)		7 005,8	14,9
VIII.	Zysk (strata) netto	(852,5)	(224,5)	(1 229,6)	(67,4)	(813,1)	(26,6)	377,2	69,3	(39,3)	104,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	103,4	27,2	695,5	38,1	699,4	22,9	(592,0)	14,9	(595,9)	14,8
I.	Rezerwy na zobowiązania			178,5	9,8	247,5	8,1	(178,5)		(247,5)	
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	103,1	27,1	459,5	25,2	427,2	14,0	(356,4)	22,4	(324,1)	24,1
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,3	0,1	57,5	3,1	24,6	0,8	(57,1)	0,6	(24,3)	1,3
Pasywa razem		379,8	100,0	1 824,3	100,0	3 057,8	100,0	(1 444,5)	20,8	(2 678,0)	12,4

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



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

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	190,5	86,7	405,0	84,6	844,5	79,9	(214,6)	47,0	(654,0)	22,6
2.	Koszt własny sprzedaży	542,0	44,1	1 253,5	75,5	1 827,2	92,9	(711,5)	43,2	(1 285,2)	29,7
3.	Wynik na sprzedaży	(351,5)		(848,5)		(982,7)		497,0	41,4	631,2	35,8
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	29,1	13,3	66,3	13,9	200,3	19,0	(37,2)	43,9	(171,2)	14,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	616,6	50,2	364,6	22,0	91,3	4,6	252,1	169,1	525,4	675,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(587,5)		(298,2)		109,1		(289,3)	197,0	(696,6)	(538,8)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(939,0)		(1 146,7)		(873,7)		207,6	81,9	(65,4)	107,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	0,0	0,0	7,5	1,6	11,9	1,1	(7,5)	0,0	(11,9)	0,0
2.	Koszty finansowe	70,9	5,8	41,3	2,5	47,5	2,4	29,6	171,6	23,4	149,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(70,9)		(33,8)		(35,6)		(37,1)	209,9	(35,3)	198,9
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(1 010,0)		(1 180,5)		(909,3)		170,5	85,6	(100,6)	111,1
1.	Podatek dochodowy	(157,5)		49,2		(96,2)		(206,7)	(320,2)	(61,3)	163,7
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(157,5)		49,2		(96,2)		(206,7)	(320,2)	(61,3)	163,7
	Zysk (strata) netto (F-G)	(852,5)		(1 229,6)		(813,1)		377,2	69,3	(39,3)	104,8
Przychody ogółem		219,6	100,0	478,9	100,0	1 056,7	100,0	(259,4)	45,8	(837,1)	20,8
Koszty ogółem		1 229,5	100,0	1 659,4	100,0	1 966,0	100,0	(429,9)	74,1	(736,5)	62,5

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-224,45%	-67,40%	-26,59%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-388,27%	-256,76%	-75,86%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-308,46%	-108,93%	-34,48%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	-214,29%	-66,65%	-25,84%

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,64	1,00	1,63
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	2,15	0,59	1,15
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	0,00	0,04	0,03
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,60	0,59	2,19

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	344	186	164
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	148	200	135
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	249	154	110
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,50	0,22	0,28

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	9690,90%	100,25%	112,23%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	27,44%	99,37%	61,41%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	267,17%	162,31%	337,23%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	276,4	1 128,8	2 358,5

4. Analiza wniosków

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 221,6 tys. zł, co stanowi 58,3% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są zapasy, które stanowią odpowiednio 40,8 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 276,4 tys. zł i stanowią 72,8% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 10,9 punktu procentowego.

Największą pozycją rezerw i zobowiązań są odpowiednio zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 27,1% ogółu pasywów.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało wykazanie ujemnego wyniku na sprzedaży, wynik przedstawia się o 497,0 tys. zł lepiej w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 37,2 tys. zł natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 252,1 tys.zł.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 70,9 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się ujemnego wyniku netto na poziomie 852,5 tys. o 377,2 tys. zł wyższym od ubiegłorocznego.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem niższego ujemnego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego.

Należy zwrócić uwagę na zerowy poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 148 dni. Wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązaniami o 95 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 249 dni. Cykl rotacji zapasów zwiększył się o 158 dni i wynosi 344 dni.

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

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych (sprzedaż majątku trwałego), jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja jednostki jest poważna. Rok 2015 jest kolejnym rokiem w którym jednostka zanotowała ujemny wynik finansowy. Niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest stabilna.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.



C. Część szczegółowa

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 1 stycznia 2002r.

Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez Jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

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

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia ,
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

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

- jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, jednakże nie są to nośniki trwałe typu „raz zapisz – wielokrotnie odczytaj”,
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

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

1.3. System kontroli wewnętrznej

W jednostce kontrolę funkcjonalną sprawuje Zarząd oraz oddelegowani do tego pracownicy.

Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wskazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- zakupu i jego rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- sprzedaży i jej rozliczenia oraz związanych z tym faktur,
- przychodów i rozchodów środków pieniężnych,
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

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

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 2 851,74 zł

Stanowią one 0,75% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 375,62 zł

Stanowią one 0,10% bilansowej sumy aktywów.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 1.265,9 tys. zł, głównie na skutek dokonanych odpisów amortyzacyjnych i sprzedaży urządzeń technicznych.

Szczegółowa specyfikacja zmian w zakresie rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w Informacji dodatkowej w notach .

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 376 947,89 zł

Stanowią 99,25% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 154 891,03 zł

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

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą 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.

3.2.2. Należności krótkoterminowe **221 570,14 zł**

Stanowią 58,34% aktywów i dotyczą należności od:

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- | | |
|---|----------------|
| – należności od jednostek powiązanych | nie występują, |
| – należności z tytułu dostaw i usług | 41,3 tys. zł. |
| – inne należności | 19,6 tys. zł. |
| – należności dochodzone na drodze sądowej | 160,0 tys. zł. |

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 116,4 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągальność uznano za wątpliwą.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe **486,72 zł**

Stanowią 0,13% aktywów i obejmują:

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują akcje i obligacje wycenione zgodnie z rozdziałem 3 rozporządzenia Min. Fin. z 12.12.2001 r. o instrumentach finansowych, tj. w wartości godziwej/w skorygowanej cenie nabycia.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **379 799,63 zł**

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

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny** 276 359,25 zł

Stanowi 72,76% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 1 410 000,00 zł

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

4.1.2. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) – wycena prawidłowa (18 207,08) zł

Pozycja nie uległa zmianie w badanym okresie.

4.1.3. Kapitał (fundusz) zapasowy 966 672,96 zł

Kapitał zapasowy nie uległ zmianom w badanym okresie.

4.1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych (1 229 643,56) zł

Strata nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy.

4.1.5. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk/strata (852 463,07) zł

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

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 103 440,38 zł

Stanowią one 27,24% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe 103 110,38 zł

Stanowią 27,15% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	103 110,38	459 525,88
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	103 110,38	459 525,88
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	69 059,47	191 013,08
- do 12 miesięcy	69 059,47	191 013,08
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 481,01	171 381,52
h) z tytułu wynagrodzeń		9 504,64
i) inne zobowiązania	27 569,90	87 626,64
3. Fundusze specjalne		

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

4.3. Ogółem pasywa bilansu **379 799,63 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariacie 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 **190 455,14 zł**

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów **112 250,00 zł**

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

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą **78 205,14 zł**

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej **541 961,40 zł**

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

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

5.3. Pozostałe przychody operacyjne **29 096,26 zł**

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

5.4. Pozostałe koszty operacyjne **616 627,57 zł**

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – stanowi nadwyżkę wartości netto sprzedanych środków trwałych w kwocie 555.382,11 zł nad przychodami z tego tytułu w kwocie 1.111.010,70 zł. Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe **3,58 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w tym głównie odsetki od należności.

5.6. Koszty finansowe **70 916,08 zł**

W kosztach finansowych ujęto przede wszystkim odsetki budżetowe od nieterminowych płatności zobowiązań.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku (straty) z całokształtu działalności w kwocie 852.463,07 zł.

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

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

7.2.Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 852.463,07 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

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

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

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

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 30.05.2016r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

8. Podsumowanie.

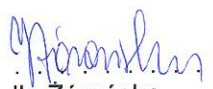
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 19 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 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 jednostki w roku obrotowym.

Warszawa, dnia 30.05.2016r.


Izabella Żorańska
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11807


BIURO BIEGŁEGO REWIDENTA
IZABELA ŻORAŃSKA
03-984 W-wa, ul. Meissnera 1/3 m 229
NIP: 113-011-37-08 REGON: 010956179

przeprowadzający badanie w imieniu Biura Biegłego Rewidenta Izabella Żorańska
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3955
z siedzibą w Warszawie, ul. Meissnera 1/3 lok 229.