



KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - FINANSE

AUDYTOR

SPÓŁKA AKCYJNA

53-439 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143
tel. (71) 332 47 81; fax. (71) 332 47 21

**Opinia z badania sprawozdania finansowego
DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Legnicka 17/27
53-671 Wrocław**

**za okres
od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

Wrocław, 31 maja 2017 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu podmiotu:

DORADCY24 S.A.

ul. Legnicka 17/27

53-671 Wrocław

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego jednostki:

DORADCY24 S.A.

ul. Legnicka 17/27

53-671 Wrocław,

na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący sumę bilansową 1.076,9 tys. zł, rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto 216,7 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego 510,3 tys. zł, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych na kwotę 122,9 tys. zł oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki 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 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 ze zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki 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, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki 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 jednostki 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 jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

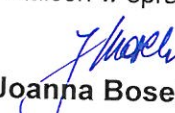
Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia 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 jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, 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 jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że stwierdzono błąd w informacji dodatkowej. Wykazano podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych, ponieważ pominięto zgłoszone w zeznaniu rocznym odliczenie straty podatkowej z lat ubiegłych w wysokości 194,6 tys. zł.

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


Joanna Bosek

Biegły rewident wpisany do rejestru pod nr 10953
Doradca podatkowy nr 12021

przeprowadzający badanie w imieniu
AUDYTOR Spółki Akcyjnej

AUDYTOR**Spółka Akcyjna**

53-349 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143
tel. 71 3324781; fax 71 3324721
NIP 884-22-83-646; REGON 891049660
podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr 1930

Wrocław, 31 maja 2017 roku



KSIĘGOWOŚĆ - PODATKI - FINANSE

AUDYTOR

SPÓŁKA AKCYJNA

53-439 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143
tel. (71) 332 47 81; fax. (71) 332 47 21

Raport
z badania sprawozdania finansowego
DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA
w Wrocławiu
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

Wrocław, 31 maja 2017 roku

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki Akcyjnej DORADCY24.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.	INFORMACJA WSTĘPNA.....	3
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	4
II.	SYTUACJA FINANSOWA.....	7
1.	Analiza wskaźnikowa	7
2.	Komentarz:.....	12
3.	Ocena kontynuacji działania:	12
III.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	13
1.	Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospo- darczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych	13
2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	13
3.	Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	13
4.	Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat	17
5.	Zobowiązania warunkowe i ryzyka	21
6.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	22
7.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	22
8.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	22
9.	Rachunek przepływów pieniężnych.....	22
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	23
11.	Sprawozdanie z działalności jednostki.....	23
12.	Istotne naruszenia prawa.....	23

I.CZĘŚĆ OGÓLNA

1.INFORMACJA WSTĘPNA

DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA została utworzona poprzez Rep. A 2628/2008 z dnia 17 marca 2008 roku.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Legnickiej, nr 17 lok. 27

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 303423.

DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 140791036, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 5272527706, wydanym w dniu 3 stycznia 2007 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe formy udzielania kredytów
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- ubezpieczenia na życie
- pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe
- zarządzanie rynkami finansowymi
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
- działalność związana z oprogramowaniem
- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 3.739,86 tys. złotych i był podzielony na 3.739.855 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
seria akcji A	1.002.600,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	26,81
seria akcji B	47.000,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	1,26
seria akcji C	150.000,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	4,01
seria akcji D	40.000,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	1,07

seria akcji D1	33.500,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	0,9
seria akcji E	22.500,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	0,6
seria akcji F	1.356.436,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	36,26
seria akcji G	27.651,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	0,74
seria akcji H	258.368,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	6,91
seria akcji I	281.250,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	7,52
seria akcji J	520.550,00	akcje nie są uprzywilejowane	1,00 zł	13,92
Razem	3.739.855,00			100

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosił 49,68 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 510,30 tys. złotych.

Badana jednostka wchodzi w skład grupy kapitałowej Doradcy 24 S.A. jako jednostka dominująca.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Paweł Woźniak	Prezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Jerzy Dera	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Ogorzelski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej
Michał Świątek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Jagiełło	Członek Rady Nadzorczej

2.SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku obejmuje:

DORADCY24 S.A.

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.076,90 tys. zł (1.076.887,95 złotych),
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto 216,70 tys. zł (216.744,94 złotych),
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 510,30 tys. zł (510.298,29 złotych),
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 122,90 tys. zł (122.905,67 złotych),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidentcie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa nr 27/2017 zawarta pomiędzy AUDYTOR S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Grabiszyńskiej 143 a spółką DORADCY24 SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Legnickiej 17 lok. 27 w dniu 21 grudnia 2016 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 grudnia 2016 roku.

Kancelaria AUDYTOR S.A. z siedzibą we Wrocławiu działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1930

Zleceńbiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Joanna Bosek wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10953

Badanie przeprowadzono w okresie: 11.05.2017-31.05.2017 z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na DORADCY24 S.A. 

dzień 29 maja 2017) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Audytor S. A. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/06/2016 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 sierpnia 2016.

Zgodnie z uchwałą nr 6/06/2016 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2016 roku podział zysku za rok 2015 przedstawiał się następująco:

- Zysk netto w wysokość 307.673,84 PLN przeznacza się w całości na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zgodnie z uchwałą nr 21/06/2016 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2016 roku podział zysku przedstawiał się jak niżej:

- Postanawia się użyć części kapitału zapasowego Spółki w kwocie: 6.900.000 PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych w łącznej kwocie 6.900.000 PLN.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2016 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku.

II.SYTUACJA FINANSOWA

1.Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2014 r.	2015 r.	2016 r.
Suma bilansowa	1.479,22 tys. zł	927,53 tys.zł	1.076,89 tys. zł
Aktywa trwałe	733,50 tys. zł	538,19 tys.zł	840,54 tys. zł
Kapitał własny	-768,30 tys. zł	-460,62 tys.zł	49,68 tys. zł
w tym: wynik finansowy	-1.731,25 tys. zł	307,67 tys. zł	216,74 tys. zł
EBITDA	-1.378,57 tys. zł	966,58 tys. zł	417,89 tys. zł

Wskaźniki rentowności

2014 2015 2016

Wynik brutto ze sprzedaży
Przychody operacyjne

-1.186.350,98
7.425.331,28

147.887,53
4.287.579,50

130.333,90
5.027.590,56

Rentowność sprzedaży brutto [%]

-15,98

3,45

2,59

Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów

Wynik finansowy netto
Przychody ze sprzedaży

-1.731.249,86
7.425.331,28

307.673,84
4.287.579,50

216.744,94
5.027.590,56

Rentowność sprzedaży netto [%]

-23,32

7,18

4,31

Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nad-wyłączających i polityki podatkowej podmiotu. Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (deficytowych) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe inne podmioty w branży

Wynik finansowy netto
Średni kapitał własny

-1.731.249,86
97.328,33

307.673,84
-614.458,86

216.744,94
-205.472,80

Rentowność Kapitału własnego [%]

-1.778,77

-50,07

-105,49

Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa.

W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).

Wynik finansowy netto
Średnia suma bilansowa

-1.731.249,86
2.503.604,91

307.673,84
1.203.373,74

216.744,94
1.002.210,06

Rentowność Majątku (Aktywów) [%]

-69,15

25,57

21,63

Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot = 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa. Wskaźnik można rozpatrywać wraz ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu Aktywami (przychody operacyjne / Średni stan Aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności Aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu Aktywami).

Wskaźniki płynności

	2014	2015	2016
<u>Aktywa bieżące</u>	745.712,57	389.338,46	236.343,50
Pasywa bieżące	1.629.443,42	619.747,61	700.886,37
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	0,46	0,63	0,34
Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.			
<u>Aktywa bieżące - zapasy</u>	745.712,57	265.676,68	125.711,02
Pasywa bieżące	1.629.443,42	619.747,61	700.886,37
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]	0,46	0,43	0,18
Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotu). Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.			
Kapitał własny	-768.295,78	-460.621,94	49.676,35
+ Zobowiązania długoterminowe	309.645,38	503.190,21	254.315,07
- Aktywa trwałe	733.501,10	538.192,05	840.544,45
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]	-1.192.151,50	-495.623,78	-536.553,03
Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznacza na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.			

Sporządzający: Joanna Bosek biegły rewident 10953, doradca podatkowy 12021

Kapitał Obrótowy Netto x ilość dni w okresie	-1.192.151,50 365	-495.623,78 365	-536.553,03 365
Przychody operacyjne	7.425.331,28	4.287.579,50	5.027.590,56

Kapitał Obrótowy Netto w dniach obrotu [dni] -59 -42 -39

Wskaźnik informuje na ile dni starcza podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.

Wskaźniki struktury majątkowej	2014	2015	2016
Suma bilansowa	1.479.215,32	927.532,16	1.076.887,95
- Kapitał własny	-768.295,78	-460.621,94	49.676,35
Suma bilansowa	1.479.215,32	927.532,16	1.076.887,95
Wskaźnik globalnego zadłużenia [%]	151,94	149,66	95,39

Rosnąca wartość tego wskaźnika świadczy o rosnącym zadłużeniu globalnym podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze wskaźnikami płynności i pochodnymi - aby uzyskać odpowiedź na pytanie czy rosnące zadłużenie jest uzasadnione i bezpieczne.

EBITDA	-1.378.565,11	966.580,53	417.888,84
Zobowiązania krótkoterminowe	1.582.430,47	575.750,82	657.680,27
Wskaźnik pokrycia Zobowiązań bieżących [%]	-87,12	167,88	63,54

EBITDA = EBIT + Amortyzacja. Wskaźnik ukazuje zdolność podmiotu do obsługi zadłużenia krótkoterminowego w analizowanym okresie. Wyższy poziom tego wskaźnika świadczy o większym bezpieczeństwie w tym zakresie. Poziom należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. W przypadku otrzymania ekstremalnych wartości należy podjąć decyzję o prezentacji tego wskaźnika.

Kapitały własne	-768.295,78	-460.621,94	49.676,35
+ Rezerwy długoterminowe	150.000,00	150.000,00	0,00
Aktywa trwałe	733.501,10	538.192,05	840.544,45
Pokrycie akt. tr. kap. wł. i rezerwami dł.	-0,84	-0,58	0,06

Sporządzający: Joanna Bosek biegły rewident 10953, doradca podatkowy 12021

Kapitały własne	-768.295,78	-460.621,94	49.676,35
+ Rezerwy długoterminowe	150.000,00	150.000,00	0,00
— + Zobowiązania długoterminowe	309.645,38	503.190,21	254.315,07
Suma aktywów	1.479.215,32	927.532,16	1.076.887,95

Trwałość struktury finansowania

0,28

0,21

Zobowiązania długoterminowe to znaczny zobowiązania krótkoterminowe pow. 12-mcy z tyt. Dostaw i usług

Aktywa bieżące niefinansowe	723.852,52	209.277,89	179.188,60
- Pasywa bieżące niefinansowe	1.194.330,26	280.439,94	513.248,06

Zapotrzebowanie na Kapitał Obrotowy (ZKO) -470.477,74

-334.059,46

-71.162,05

Wskaźnik wskazuje na zapotrzebowanie podmiotu na kapitał obrotowy. Wartość dodatnia oznacza zapotrzebowanie na kapitał obrotowy, ujemna na jego nadwyżkę. Wskaźnik należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym oraz z pozostałymi wskaźnikami kapitału obrotowego i wskaźnikami płynności.

KON	-1.192.151,50	-495.623,78	-536.553,03
- ZKO	-470.477,74	-71.162,05	-334.059,46

Saldo netto finansowania (SNF) [wartość] -424.461,73

-202.493,57

Saldo netto finansowania bezpośrednio zależy od KON i ZKO.

Wartość dodatnia oznacza nadwyżkę środków; wartość ujemna niedobór środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej (zapotrzebowanie na środki obrotowe).

SNF	-721.673,76	-424.461,73	-202.493,57
x ilość dni w okresie	365	365	365
Przychody operacyjne	7.425.331,28	4.287.579,50	5.027.590,56

SNF w dniach obrotu [dni]

-15

-36

Wskaźnik pokazuje na ile dni cyklu eksploatacyjnego potrzebne było (jest) podmiotowi dofinansowanie (zapotrzebowanie na środki obrotowe). Pozitwn wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.

2.Komentarz:

Wskaźniki rentowności sprzedaży brutto i netto wykazują wartości dodatnie, w okresie dwuletnim 2015 i 2016 wykazujące tendencję spadkową. Przyczyną jest zmniejszenie wartości wypracowanego zysku i zwiększenie wolumenu przychodów. Wskaźniki płynności wykazują wartości niższe niż wartość teoretyczna. Wskaźniki globalnego zadłużenia wykazują tendencję spadkową w okresie trzyletnim. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących w roku 2015 wynosił 167,88, a w roku 2016 obniżył się do 63,54. Saldo netto finansowania wykazywało niedobór środków na prowadzenie bieżącej działalności operacyjnej przez cały okres trzyletni. Spółka wypracowała zysk netto, który jest efektem przeprowadzonej w roku 2015 restrukturyzacji. W roku 2016 wyemitowano obligacje o wartości 250.000 zł. Wskaźnik rentowności pracy (przychody/koszt pracy) wynosił w roku 2015 6,2 % a w roku 2016 osiągnął 3,11 %. Przyczyny tego należy upatrywać w restrukturyzacji obejmującej takie obszary działalności jak: zatrudnienie, system współpracy z agentami. Koszty pracy zmniejszyły się z 267,5 tys. zł w roku 2015 do 156,8 tys. zł w roku 2016. Dynamika przychodów w porównaniu do roku ubiegłego wynosiła 117,26, a dynamika kosztów wynosiła 118,30. Największy wzrost wykazują koszty usług o 23,9 %.

3.Ocena kontynuacji działania:

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31.12.2016 Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić ze stanowiskiem jednostki, że jej działalność w roku 2017 w stosunku do roku 2016 nie powinna ulec istotnemu ograniczeniu co do jej zakresu.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym Comarch ERP Optima i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

a) aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne nie zostały ustalone.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem z aktualizacji wyceny.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- nabytą wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych, know-how, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wartości nominalnej.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdane do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na poczet środków trwałych wyceniane są według wartości nominalnej.

d. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2%
inwestycje w obce środki trwałe	10 %
urządzenia techniczne i maszyny	4,5%, 10-30%
środki transportu	20%
pozostałe środki trwałe	14%-20%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

prawa majątkowe	20%
wartość firmy	20%
koszty prac rozwojowych	20 %
oprogramowanie komputerów	20%
inne wartości niematerialne i prawne	14% -20%

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 2,0 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują długoterminowe aktywa finansowe.

Długoterminowe aktywa finansowe obejmowały:

- udziały i akcje w jednostkach.

Udziały i akcje wykazano według wartości godziwej.

f. Zapasy

Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe i towary. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

g. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

•wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,

- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

h. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- środki pieniężne - wyceniane w wartości nominalnej.

i. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty,
- różnica między niższą kwotą środków otrzymanych na wyemitowane przez jednostkę własne obligacje, weksle oraz zaciągnięte kredyty a wyższą kwotą zobowiązania do ich spłaty.

j. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również kapitał z aktualizacji wyceny, zysk bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje nie rozliczoną stratę, która na podstawie Uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy nie została rozliczona. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

k. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

l. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

m. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty

przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

n. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów itp.

o. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

p. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

q. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

r. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe. Podatek ten nie jest powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy ani nie jest zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ponieważ odstąpiono od naliczania podatku odroczonego.

4.Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają inne wartości niematerialne i prawne.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 33,60%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość	skumulowana	wartość	skumulowana

	brutto	amortyzacja	brutto	amortyzacja
środki trwałe	156,1	139,1	158,3	142,8
w tym:				
urządzenia techniczne i maszyny	116,6	108,1	118,3	111,1
środki trwałe w budowie				
zaliczki na środki trwałe w budowie				

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 1,43% majątku jednostki.

4.3 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
Udziały i akcje	169,7	463,3

Na dzień 31 grudnia 2016 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 43,02% majątku jednostki.

4.4 Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1	2	3	4	5	6
zaliczki na poczet zapasów	123,66	100,00%	110,63	100,00%	89,46
Ogółem	123,66	100,00%	110,63	100,00%	89,46
Odpis aktualizujący	0,00		0,00		
Wartość zapasów netto	123,66		110,63		

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zapasy stanowiły 10,27% aktywów Spółki.

4.5 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń dotyczy podatek od towarów i usług do rozliczenia.

Inne należności obejmują:

Rozrachunki	(w tys. zł)
z pracownikami	10,4

pozostałe	9,0
kaucje i zaliczki	11,7
odpis aktualizujący	-11,9
Razem	19,2

Na dzień 31 grudnia 2016 roku należności krótkoterminowe stanowiły 5,72% majątku Spółki.

4.6 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. zł	% udziału
środki pieniężne na rachunkach bankowych	53,2	93,00
inne środki pieniężne	4,0	7,00
Razem	57,2	100,00

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 5,31%.

4.7 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczył niżej wymienionych tytułów:

Tytuł	(w tys. złotych)
ubezpieczenia	0,6
koszty finansowe	5,0
pozostałe	1,4
Razem	7,0

Na dzień 31 grudnia 2016 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,65% ogólnej kwoty aktywów.

4.8 Kapitały / fundusze

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał podstawowy	3.739,86
kapitał zapasowy	648,45
kapitał z aktualizacji wyceny	293,56
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00
strata z lat ubiegłych	-4.848,93
zysk netto	216,74

Kapitały własne razem	49,68
------------------------------	--------------

Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmianę statutu w ten sposób, aby odzwierciedlał on zmianę kapitału zakładowego Spółki, w tym jego obniżenie oraz scalenie akcji (akt notarialny przed notariuszem Katarzyną Duduś, Repertorium A Nr 2199/2014).

Pozycja kapitałów własnych stanowi 4,61% sumy bilansowej.

4.9 Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Zobowiązania długoterminowe obejmują emisję niezabezpieczonych obligacji własnych serii B (na łączną kwotę 250 tys. zł). Termin wykupu obligacji to 27 sierpień 2018 roku. Obligacje są oprocentowane 5 % w skali roku. Środki pochodzące z emisji obligacji niepublicznych zostały przeznaczone na częściową spłatę zadłużenia wobec T.U. Generali (na działalność bieżącą).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 23,62 % pasywów Spółki.

4.10 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu niepublicznej emisji obligacji serii A na łączną kwotę 350 tys. zł i oprocentowane 5 % w skali roku. Obligacje zostały terminowo wykupione w roku 2017.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

Rozrachunki	(w tys. złotych)
ubezpieczenie społeczne ZUS	1,62
podatek dochodowy od osób fizycznych	0,76
podatek od towarów i usług	0,03
Razem	2,41

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 61,07% ogólnej sumy pasywów.

4.11 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dotacje.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 10,70% sumy bilansowej.

4.12 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 17,26%.

4.13 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 4.897,26 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 130,33 tys. złotych.

4.14 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody operacyjne	(w tys. zł)
dotacje	43,2
usługi doradcze (refaktury)	45,0
pozostałe	61,9
Razem	150,2

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 246,96 tys. złotych.

4.15 Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 30,22 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują zabezpieczenia kredytów w rachunku bieżącym na rzecz instytucji kredytowych oraz zabezpieczenie spłaty zadłużenia wobec T.U. Generali.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

Zgodnie z umową o kredyt w rachunku bieżącym od sierpnia 2014 roku Spółka realizuje sukcesywne zmniejszenie wartości limitu o 11,4 tys. zł miesięcznie.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Spółka jest przekonana o spełnianiu

wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

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

	(w zł)
Zysk brutto	216.744,94
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	76.788,49
odsetki	19.315,07
umorzone należności	8.919,60
spisane należności	17.810,37
koszty reprezentacji	709,00
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	21.470,16
podatki i opłaty	1.050,00
opłaty członkowskie	2.000,00
odszkodowania	5.173,65
amortyzacja środków trwałych	339,24
pozostałe	1,40
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	85.262,86
dotacja rozliczana	43.206,12
pozostałe przychody operacyjne	42.056,74
Inne zmiany podstawy opodatkowania	-13.589,45
wynagrodzenia	-2.309,31
składki ZUS	-424,09
pozostałe koszty podatkowe	-7.530,37
amortyzacja podatkowa środków trwałych	-4.525,68
przychody podatkowe	1.200,00
Dochód	194.681,12
odliczenie straty z lat ubiegłych	-194.681,12
Dochód podlegający opodatkowaniu	-
Podatek dochodowy obciążający wynik	-

6.Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7.Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8.Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9.Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg

rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Stwierdzono błąd w pkt 6.49 dodatkowych informacji i objaśnień:

Wykazano podstawę opodatkowania 194,6 tys. zł, a powinno być zgodnie ze złożonym zeznaniem rocznym CIT-8 za rok 2016 (w tys. zł):

Dochód	194,6
odliczenie straty podatkowej	-194,6
Podstawa opodatkowania	0

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.


Joanna Bosek

Biegły rewident wpisany do rejestru pod nr 10953
Doradca podatkowy nr 12021

przeprowadzający audyt w imieniu
AUDYTOR Spółki Akcyjnej

AUDYTOR**Spółka Akcyjna**

53-349 Wrocław, ul. Grabiszyńska 143
tel. 71 3324781; fax 71 3324721
NIP 884-22-83-646; REGON 891049660
podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod nr 1930

Wrocław, 31 maja 2017 roku