


R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

„MPAY” Spółka Akcyjna
w Warszawie, ul. Grochowska 21a

za rok obrotowy obejmujący okres
od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Forma prawna i podstawy prawne działalności

Spółka działa pod firmą „MPAY” Spółka Akcyjna

Siedzibą Spółki jest miasto WARSZAWA.

Adres Spółki: ul. Grochowska 21a, 04-186 WARSZAWA.

Spółka powstała w dniu 26.06.2003 r. Umowa Spółki spisana została w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Tomasz Cygan, Ewa Mroczek S.C. przy Al. Jerozolimskich w Warszawie; Rep. A Nr 6566/2003.

Spółka została zarejestrowana w dniu 9.09.2003 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy pod numerem KRS 0000172708.

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest głównie:

- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa za wyjątkiem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Realizowany przedmiot działalności zgodny jest z wpisem w KRS.

Spółka realizuje działalność jako agent rozliczeniowy na podstawie Decyzji Prezesa NBP Nr 1/2007 z dnia 26 stycznia 2007 r. na prowadzenie systemu autoryzacji i rozliczeń płatności mobilnych.

Na podstawie Decyzji DLB/WL2/700/100/52/2013/2016/KMa z dnia 13.09.2016 r. Komisji Nadzoru Finansowego Spółka uzyskała status krajowej instytucji płatniczej.

Przeciętne zatrudnienie

W okresie od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 9,38 w przeliczeniu na pełne etaty.

Rejestracja

Spółka posiada następujące numery rejestracyjne:

- REGON 015506707
- NIP 521-325-82-16

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7 320 000,00 zł i dzieli się na 48 800 000 akcji o wartości nominalnej 0,15 zł każda.

Na przestrzeni roku 2016 wielkość kapitału nie uległa zmianie.

Struktura własnościowa kapitału na 31.12.2016 r.:

	ilość akcji	%
Grupa „LEW” S.A.	46 308 000	94,89
pozostali	2 492 000	5,11

Powiązania z innymi jednostkami

„MPAY” S.A. jest jednostką zależną od Grupa „LEW” S.A. w Częstochowie.

Władze Spółki

Władze Spółki stanowią:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej na przestrzeni 2016 roku:

- Piotr Polanowski - Przewodniczący RN do 30.03.2016 r.
- Paweł Nowodziński - Przewodniczący RN od 30.03.2016 r.
- Andrzej Basiak - Członek RN

- Artur Gabor - Członek RN
- Michał Bieniak - Członek RN do 30.09.2016 r.
- Radosław Sosnowski - Członek RN
- Andrzej Markiewicz - Członek RN od 1.10.2016 r.

Skład Zarządu na przestrzeni 2016 roku:

- Maciej Orzechowski - Prezes Zarządu

Kontrole zewnętrzne

Na przestrzeni 2016 roku nie były przeprowadzane kontrole zewnętrzne.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. było poddane badaniu przez biegłego rewidenta Zofię Skowron z Biura Biegłych Rewidentów „REWIZ” w Krakowie; nr ewid. podmiotu 2703 i uzyskało w dniu 19.04.2016 r. opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie za 2015 zatwierdzone zostało Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2016 r. Na podstawie Uchwały Nr 6 zysk netto w kwocie 147 571,73 zł przeznaczony został na pokrycie strat lat ubiegłych.

Do Krajowego Rejestru Sądowego sprawozdanie za 2015 rok przekazane zostało w dniu 7.07.2016 r., a więc w obowiązującym terminie.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na 31.12.2015 r. wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1.01.2016 r.

Ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 przeprowadziła biegły rewident Zofia Skowron - nr ewid. 5342 - z Biura Biegłych Rewidentów „REWIZ” mgr Zofia Skowron w Krakowie, ul. Cystersów 12/39 - nr ewid. podmiotu 2703.

Wyboru podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2016 rok dokonała Rada Nadzorcza „MPAY” S.A. w dniu 15.12.2016 r.

Badanie przeprowadzone zostało w wynajmowanym lokalu biurowym w Częstochowie, ul. Brzeźnicka 46B w dniach 2, 9, 18, 19, 23 stycznia, 1, 2 i 16 marca 2017 roku, na podstawie umowy zawartej w dniu 28.12.2016 r. między Zarządem Spółki „MPAY” S.A., a mgr Zofią Skowron Biuro Biegłych Rewidentów „REWIZ”.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni - w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000), a także Kodeksu IFAC - od „MPAY” S.A.

4. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych Spółki

Zarząd Spółki udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również stosowne oświadczenie Zarządu o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia stwierdzające, że udzielone nam informacje były przekazane rzetelnie i zgodnie z wiedzą Zarządu, objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na kształt sprawozdań finansowych.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Struktura majątku przedstawia się następująco (w tys. zł):

	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
aktywa trwałe	5 895,8	3 003,0	2 245,1
w tym:			
- wartości niematerialne i prawne	4 078,6	1 472,6	1 238,5
aktywa obrotowe	1 434,7	4 171,2	5 205,6
w tym:			
- rozliczenia międzyokresowe	739,9	3 408,0	3 836,8
aktywa ogółem	7 330,5	7 174,2	7 450,7

Dominującą pozycję aktywów obrotowych na 31.12.2016 r. stanowią rozliczenia międzyokresowe obejmujące głównie nakłady na realizację programów

komputerowych. Udział rozliczeń międzyokresowych w sumie bilansowej na 31.12.2016 r. wynosi 51,5%.

Struktura pasywów - źródeł finansowania majątku - przedstawia się jak niżej (w tys. zł):

	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
kapitały własne	4 651,5	5 457,8	5 244,8
rezerwy i zobowiązania	2 679,0	1 716,4	2 205,9
razem pasywa	7 330,5	7 174,2	7 450,7

Kapitały własne przeważają w pasywach, stanowią bowiem 70,4% ogólnej sumy bilansowej na 31.12.2016 r. Udział ten uległ jednak zmniejszeniu w stosunku do roku poprzedniego o 5,7%.

Podstawowe wielkości kształtujące wynik finansowy w okresie ostatnich trzech lat przedstawia zestawienie (w tys. zł):

Lp.	Wyszczególnienie	2014 r	2015 r	2016 r	Zmiana do			
					2014		2015	
					kwota	%	kwota	%
1.	Przychody ze sprzedaży	1 931	6 078	4 578	2 647	237,1	-1 500	75,3
2.	Koszty działalności operacyjnej	2 616	6 303	4 375	1 759	167,2	-1 928	69,4
	w tym:							
	- amortyzacji	371	490	509	138	137,2	19	103,9
	- materiałów i energii	51	41	31	-20	60,8	-10	75,6
	- usługi obce	1 139	1 067	969	-170	85,1	-98	90,8
	- podatki	9	4	16	7	177,8	12	400,0
	- wynagrodzenia z narzutami	755	486	579	-176	76,7	93	119,1
	- pozostałe	291	196	354	63	121,6	158	180,6
	- wartość sprzedanych towarów	-	4 019	1 917	1 917	100,0	-2 102	47,7
3.	Wynik na sprzedaży	-685	-225	203	888	437,4	428	210,8
4.	Pozostałe przychody operacyjne	880	459	18	-862	2,0	-441	3,9
5.	Pozostałe koszty operacyjne	8	22	105	97	1 312,5	83	477,3
6.	Przychody finansowe	10	5	15	5	150,0	10	300,0
7.	Koszty finansowe	80	84	56	-24	70,0	-28	66,7
8.	Zysk brutto	117	133	75	-42	64,1	-58	56,4
9.	Podatek dochodowy	-24	-15	22	46	209,1	37	168,2
10.	Zysk netto	141	148	53	-88	37,6	-95	35,8

Przychody ze sprzedaży uległy zmniejszeniu w 2016 r. w stosunku do roku poprzedniego o 1 500 tys. zł, tj. o 24,7%. Koszty działalności uległy obniżeniu o 1 928 tys. zł, tj. o 30,6%. Relacje te wpłynęły na uzyskanie zysku na sprzedaży w wysokości 203 tys. zł.

Efektywność gospodarowania oraz sytuację majątkowo - finansową Spółki charakteryzują poniższe wskaźniki:

Lp.	Wyszczególnienie wskaźników	Jedn.	2014	2015	2016
1.	Wynik finansowy netto	tys. zł	140,8	147,6	53,1
2.	Rentowność sprzedaży $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	%	7,30	2,44	1,16
3.	Rentowność majątku $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa}}$	%	1,92	2,06	0,71
4.	Marża na sprzedaży $\frac{\text{wynik na sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}$	%	-35,47	-3,70	4,43
5.	Stopa zadłużenia globalnego $\frac{\text{rezerwy + zobowiązania ogółem}}{\text{pasywa}}$	%	36,55	23,92	29,61
6.	Stosunek zobowiązań do kapitałów własnych $\frac{\text{zobowiązania + rezerwy}}{\text{kapitały własne}}$	%	57,60	31,44	42,06
7.	Płynność bieżąca $\frac{\text{majątek obrotowy - rozliczenia międzyokresowe}}{\text{zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe}}$		0,27	0,48	0,64
8.	Płynność gotówkowa $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania i rezerwy krótkoterm.}}$		0,19	0,28	0,18
9.	Kapitał obrotowy netto kapitał własny + zobow. długoterm. - aktywa trwałe (bez długoterminowych rozliczeń międzyokresowych)	tys. zł	468,1	3 914,3	3 926,3
10.	Nadwyżka finansowa zysk + amortyzacja	tys. zł	512,5	637,4	562,1
11.	EBITDA zysk z działalności operac. + amortyzacja	tys. zł	558,7	701,7	624,6

Przedstawione wskaźniki wskazują na:

- obniżenie wyniku finansowego,
- stabilizację poziomu kapitału obrotowego netto w dwóch ostatnich latach obrotowych,
- zwiększenie stopy zadłużenia,
- wzrost relacji zobowiązań do kapitałów własnych,
- obniżenie rentowności majątku oraz rentowności sprzedaży,
- niedostateczną płynność płatniczą,
- uzyskanie niższej, aniżeli w roku ubiegłym nadwyżki finansowej.

Reasumując wyniki analizy finansowej przeprowadzonej w oparciu o wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową i majątkową „MPAY” S.A. stwierdza się, że efektywność gospodarowania mierzona wielkością wyniku finansowego uległa pogorszeniu w porównaniu do ubiegłego roku.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe otwarte zostały na 1.01.2016 r. prawidłowo; ciągłość bilansowa została zachowana. W roku obrotowym od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone były systemem własnym w siedzibie Spółki w Warszawie, ul. Grochowska 21a.

Księgi rachunkowe prowadzone były metodą elektronicznego przetwarzania danych przy pomocy oprogramowania SYMFONIA.

Spółka posiada dokumentację opisującą zasady rachunkowości, a w szczególności:

- ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- zakładowy plan kont,
- wykaz zbiorów tworzących księgi rachunkowe,
- dokumentację systemu przetwarzania danych,

która spełnia wymogi art. 10 Ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę zapisów uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

2. Zasady wyceny

Majątek trwały i obrotowy Spółki oraz zobowiązania wycenione zostały w bilansie na 31.12.2016 r. według postanowień art. 28 Ustawy z 29 września 1994 r. to jest przy założeniu kontynuacji działalności.

3. Inwentaryzacja

Inwentaryzacja poszczególnych składników majątku obrotowego oraz zobowiązań została przeprowadzona stosownie do wymogów uregulowanych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Poprzez weryfikację stanów ewidencyjnych zinwentaryzowano:

- wartości niematerialne i prawne,
- zapasy,
- rozliczenia międzyokresowe,
- kapitały własne,

a potwierdzeniem sald poddano pożyczki i rozrachunki oraz środki pieniężne na rachunku bankowym. Spisami z natury objęto środki trwałe.

4. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów

Wartość księgową poszczególnych składników aktywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach, o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

4.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne 1 238 500,49 zł
Udział w sumie bilansowej 16,62%

Wykazany stan obejmuje:

- koszty prac rozwojowych 174 981,69 zł
- pozostałe (znaki towarowe, oprogramowanie komputerowe, patenty, licencje) 1 055 518,80 zł
- r a z e m 1 230 500,49 zł
- wartości niematerialne i prawne w budowie 8 000,00 zł
- o g ó ł e m 1 238 500,49 zł

Na stan WNiP składa się:

- wartość brutto 8 590 694,47 zł
- dotychczasowe umorzenie 7 360 193,98 zł

Wycena wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest:

- w zakresie zakończonych prac rozwojowych – wg rzeczywistych kosztów wytworzenia,
- w zakresie pozostałych WNiP – wg cen nabycia.

WNIp amortyzowane są z uwzględnieniem szacowanego okresu użyteczności ekonomicznej:

- prace rozwojowe 5 lat
- znaki towarowe 5 – 10 lat
- patenty 5 – 15 lat
- licencje na oprogramowanie 2 – 10 lat

Wartość amortyzacji za 2016 r. wynosi 492 445,08 zł.

Na 31.12.2016 r. WNIp zinwentaryzowane zostały w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 27 477,30 zł
Udział w sumie bilansowej 0,37%

Na stan środków trwałych składa się:

- wartość brutto 124 173,40 zł
- dotychczasowe umorzenie 96 696,10 zł

Na 31.12.2016 r. stopień umorzenia środków trwałych wynosi 77,87%.

Do wyceny środków trwałych Spółka stosuje ceny nabycia netto. Amortyzacja środków trwałych naliczona została z uwzględnieniem szacowanego okresu użyteczności ekonomicznej przy zastosowaniu stawek podatkowych.

Środki trwałe zinwentaryzowane zostały z natury wg stanu na 31.12.2016 r.; różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

4.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe 52 500,00 zł
Udział w sumie bilansowej 0,70%

Na stan należności długoterminowych składają się wniesione przez Spółkę kaucje. Należności wycenione zostały wg wartości nominalnej. Na 31.12.2016 r. kaucje zostały potwierdzone przez kontrahentów.

4.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	926 614,89 zł
Udział w sumie bilansowej	12,44%

Na wykazany stan składają się:

- aktywa z tytułu odroczonego PDOP 680 975,00 zł
- inne rozliczenia 245 639,89 zł

Aktywa z tytułu odroczonego PDOP dotyczą głównie strat podatkowych poniesionych w ostatnich 5-ciu latach.

Inne rozliczenia dotyczą realizacji prac rozwojowych finansowanych częściowo z dotacji.

4.5. Zapasy

Zapasy	11 474,14 zł
Udział w sumie bilansowej	0,15%

Na stan zapasów składają się elektroniczne bilety komunikacji miejskiej. Stan zapasów zapisany jest na serwerach. Na 31.12.2016 r. zapasy zostały zinwentaryzowane w formie weryfikacji stanu ewidencyjnego.

4.6. Należności

Należności	974 880,73 zł
Udział w sumie bilansowej	13,08%

Należności obejmują:

- należności z tyt. dostaw 693 878,37 zł
- należności z tyt. podatków 23 003,37 zł
- pozostałe 257 998,99 zł

Należności z tytułu dostaw w łącznej kwocie 693 878,37 zł dotyczą kontrahentów krajowych, w tym od jednostki powiązanej 241 949,20 zł.

Wykazany stan wyniku z różnicy:

- należności brutto 700 643,37 zł
- odpisy aktualizujące -6 765,00 zł

Należności wycenione zostały wg wartości nominalnej.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw:

- bieżące 617 386,37 zł
 - przeterminowane 83 257,00 zł
- w tym:
- do 30 dni 76 000,00 zł
 - powyżej 365 dni 7 257,00 zł

Należności powyżej 365 dni objęte zostały odpisami aktualizującymi w kwocie 6 765,00 zł oraz rozliczone w pozostałej części w 2017 r.

Należności potwierdzone zostały przez kontrahentów na 31.10.2016 r. oraz uzupełniająco na 31.12.2016 r.

Należności z tytułu podatków dotyczą podatku od towarów i usług z grudnia 2016 r.

Na stan pozostałych należności składają się bieżące różne tytuły.

4.7. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe 382 446,64 zł
Udział w sumie bilansowej 5,13%

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenione zostały według wartości nominalnej. Rachunek walutowy przeliczony został kursem EUR z tabeli NBP 252A/2016 z 30.12.2016 r. Na 31.12.2016 r. stan środków potwierdzony został przez banki.

4.8. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów 3 836 826,54 zł
Udział w sumie bilansowej 51,50%

Na wykazany stan składają się:

- koszty prac rozwojowych 3 656 393,36 zł
- opłaty patentowe 13 190,88 zł
- ubezpieczenie działalności 4 328,81 zł
- pozostałe tytuły 162 913,49 zł

Rozliczenia wycenione zostały według wartości nominalnej. Przeprowadzona na 31.12.2016 r. inwentaryzacja nakładów w formie weryfikacji potwierdziła stan ewidencyjny.

5. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów

Wartość księgowa poszczególnych składników pasywów przedstawiona została w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

Dodatkowe szczegółowe dane znajdują się w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach o ile były niezbędne dla celów prezentacji sprawozdania finansowego.

5.1. Kapitał własny

Kapitał własny 5 244 788,01 zł
Udział w sumie bilansowej 70,39%

Na kapitał własny składa się:

- kapitał akcyjny 7 320 000,00 zł
- kapitał zapasowy 348 242,00 zł
- straty lat ubiegłych -2 476 535,77 zł
- zysk netto roku 2016 53 081,78 zł

Szczegółowe informacje dotyczące kapitałów przedstawione zostały w Zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wykazany w bilansie kapitał akcyjny w kwocie 7 320 000,00 zł wynika z ewidencji i wpisu do KRS.

Kapitał w kwocie 7 320 000,00 zł dzieli się na 48 800 000 akcji po 0,15 zł każda.

Kapitał akcyjny składa się z nieuprzywilejowanych akcji:

• seria A	11 000 000
• seria B	2 800 000
• seria C	14 400 000
• seria D	1 000 000
• seria E	1 800 000
• seria F	3 200 000
• seria G	1 000 000
• seria H	600 000
• seria I	600 000
• seria J	2 150 000
• seria K	1 450 000
• seria L	4 800 000
• seria M (emisja w 2015 r.)	4 000 000

Akcje serii od A do L Uchwałą Nr 1309/2011 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 r., wprowadzone zostały do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect.

Akcje serii M również wprowadzone zostały na rynek New Connect.

Kapitał zapasowy powstał w 2015 r. w związku z emisją akcji serii M i stanowi adgio w wysokości 400 000,00 zł. Poniesione w 2015 r. koszty związane z emisją stanowią kwotę 41 258,00 zł oraz w 2016 r. 10 500,00 zł. Stan końcowy w wysokości 348 242,00 zł ustalony został prawidłowo.

Początkowy stan strat lat ubiegłych w wysokości 2 368 499,50 zł powiększony został w 2016 r. o rozwiązane aktywa odroczonego PDOP za 2011 r. w wysokości 255 608,00 zł, a pomniejszony o zysk za 2015 r. w wysokości 147 571,73 zł, który przeznaczony został na pokrycie tychże strat; stan końcowy w kwocie 2 476 535,77 zł ustalony został prawidłowo.

Wynik finansowy – zysk za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r. stanowi kwotę 53 081,78 zł, na którą składają się:

• zysk brutto	75 375,78 zł
• podatek dochodowy	22 294,00 zł

Elementy kształtujące wynik za 2016 rok przedstawione zostały na następnych stronach raportu.

5.2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania	54 680,00 zł
Udział w sumie bilansowej	0,73%

Na stan rezerw składają się prawidłowo ustalone rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

Zasadność utworzenia rezerw na inne przyszłe zobowiązania nie występuje.

5.3. Zobowiązania długoterminowe nie występują

5.4. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	2 151 252,72 zł
Udział w sumie bilansowej	28,88%

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki od jednostki powiązanej i inne zobowiązania 1 028 606,55 zł
- kredyty bankowe 131 575,34 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw 668 853,30 zł
- w tym:
 - wobec jednostki powiązanej 518 792,09 zł
- zobowiązania z tytułu podatków 54 313,52 zł
- zobowiązania z tyt. wynagrodzeń 50 047,63 zł
- inne 217 856,38 zł
- r a z e m 2 151 252,72 zł

Zobowiązania z tytułu pożyczek w kwocie 1 023 606,55 zł wycenione zostały prawidłowo wraz z naliczonymi odsetkami. Na 31.12.2016 r. zobowiązania potwierdzone zostały przez pożyczkodawcę.

Zobowiązania z tytułu dostaw w łącznej kwocie 668 853,30 zł wycenione zostały wg wartości nominalnej.

Struktura czasowa:

- bieżące 221 259,32 zł
- przeterminowane do 30 dni 232 928,93 zł
- przeterminowane od 31 do 90 dni 208 213,05 zł
- przeterminowane od 91 do 180 dni 6 452,00 zł

Zobowiązania z tytułu podatków dotyczą bieżących PIT, ZUS za grudzień 2016 r.; w 2017 r. w pełni zostały zapłacone.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą grudnia 2016 r.; w styczniu 2017 r. zostały wypłacone.

Na stan pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania wobec klientów tzw. Portmonetki.

6. Rzetelność i prawidłowość ujęcia pozycji wynikowych

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Przychody ze sprzedaży produktów, pozostałe przychody operacyjne, jak również przychody finansowe, koszty działalności, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach.

W zakresie kompletności ujęcia kosztów i przychodów w księgach badanego okresu nie stwierdzono nieprawidłowości.

Udokumentowanie kosztów oraz przychodów ze sprzedaży jest prawidłowe.

Wycena bilansowa poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w aspekcie prawidłowości odniesienia w koszty jej skutków dokonana została we właściwy sposób.

W rachunku zysków i strat ujęto osiągnięte oraz przypadające za 2016 r. przychody i koszty ich uzyskania, niezależnie od terminu zapłaty.

6.1. Przychody i zyski

Przychody i zyski obejmują:

- przychody ze sprzedaży 4 577 961,56 zł
- pozostałe przychody operacyjne 17 653,79 zł
- przychody finansowe 15 315,80 zł
- r a z e m 4 610 931,15 zł

6.2. Koszty i straty

Koszty i straty obejmują:

- koszty działalności operacyjnej 4 375 398,74 zł
- pozostałe koszty operacyjne 104 613,87 zł
- koszty finansowe 55 542,76 zł
- r a z e m 4 535 555,37 zł

6.3. Zysk brutto 75 375,78 zł

6.4. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego 22 294,00 zł

w tym:

- należny budżetowi podatek dochodowy od osób prawnych -
- zmiana stanu rezerwy na odroczonego podatek dochodowy od osób prawnych - spadek -9 305,00 zł
- zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych - spadek 31 599,00 zł

Szczegółowe zestawienie pozycji różniących podstawę opodatkowania od wyniku finansowego brutto przedstawione zostało w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

6.5. Zysk netto 53 081,78 zł

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach wymaganych art. 48 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości. Zawiera wszystkie elementy określone w załączniku Nr 1 do ww. ustawy.

8. **Rachunek przepływów pieniężnych** sporządzony został metodą pośrednią w sposób określony w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane wykazane w tym rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i sposób rzetelny i prawidłowy obrazują źródła finansowania działalności Spółki.

Rachunek wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. o 74 155,22 zł.

9. **Zestawienie zmian w kapitale własnym** sporządzone zostało w sposób wskazany w załączniku Nr 1 do ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dane w tym sprawozdaniu zostały prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie wykazuje zmniejszenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. o 213 026,22 zł.

10. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zakres wyznaczony z art. 49 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wykazuje zgodność danych w nim zawartych z badanym sprawozdaniem finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego informujemy, że nie stwierdziliśmy zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

11. Zobowiązania warunkowe nie występują

12. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym, stosowanie systemu podatkowego w praktyce w szczególności w zakresie podatku VAT może powodować występowanie niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, iż ryzyko podatkowe występuje, a wrywkowa metoda badania ogranicza możliwość wykrycia ewentualnych nieprawidłowości w tym zakresie.

Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnieniu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji tego prawa.

13. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono istotnych zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa

14. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na treść sformułowanej opinii i ustaleń raportu z badania sprawozdania finansowego za rok 2016.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 19 stron ponumerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta.

mgr Zofia Skowron
BIURO BIEGŁYCH REWIDENTÓW „REWIZ”
Nr ewid. podmiotu 2703
31-553 KRAKÓW
ul. Cystersów 12/39
kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 5342
przeprowadzający badanie
i reprezentujący podmiot uprawniony

Zofia Skowron

Kraków dnia 16.03.2017 r.