



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
Podmiot uprawniony nr 3076

AUDYTOR

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP: 644 - 326 - 26 - 18 Nr Regon: 240233103
Alior Bank Spółka Akcyjna I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 KRS 0000341862

OPINIA I RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

S A F

SPÓŁKI AKCYJNEJ

w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188

Sosnowiec, Maj 2017 r.

SPIS TREŚCI

T E M A T	Strona:
1	2
Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	
Klauzula weryfikacji	
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
Bilans	
Rachunek zysków i strat wariant porównawczy	
Zestawienie zmian w kapitale własnym	
Rachunek przepływów pieniężnych	
Dodatkowe informacje i objaśnienia	
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	1
WPROWADZENIE DO RAPORTU	1
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	7
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	11
D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	15
I AKTYWA TRWAŁE	15
1. Wartości niematerialne i prawne	15
2. Rzeczowe aktywa trwałe	16
3. Nakłady na budowę środków trwałych	16
4. Należności długoterminowe	17
5. Inwestycje długoterminowe	18
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18
II AKTYWA OBROTOWE	18
1. Zapasy	18
2. Należności krótkoterminowe	19
3. Należności skierowane do sądu	20
4. Inwestycje krótkoterminowe	20
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21
6. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	21
7. Udziały własne	21

1		2
III	KAPITAŁ WŁASNY	21
IV	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22
	1. Rezerwy na zobowiązania	22
	2. Zobowiązania długoterminowe	23
	3. Zobowiązania krótkoterminowe	23
	4. Fundusze specjalne	25
	5. Rozliczenia międzyokresowe	25
V	WYNIK FINANSOWY, PODATKI	26
	1. Przychody i koszty	26
	2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
	3. Działalność finansowa	27
	4. Obowiązkowe zmniejszenia zysku	28
	5. Podatki – rozliczenia z budżetem	29
	6. Rozliczenia wykorzystania dotacji	29
E.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	30
	1. Zobowiązania warunkowe	30
	2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki	30
	3. Zdarzenia po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe	30
F.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI	31
G.	NARUSZENIE PRAWA	32
H.	OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	32
I.	USTALENIA KOŃCOWE	33
	Załączniki do raportu uzupełniającego opinię z badania	
	Załącznik nr 1 – Wnioski i uwagi	
	Załącznik nr 2 – Wyniki ekonomiczno-finansowe	
	Załącznik nr 3 – Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia	
	Załącznik nr 4 – Wskaźniki z przepływów pieniężnych	
	Załącznik nr 5 – Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania	
	Załącznik nr 6 – Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)	

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla **Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy SAF Spółki Akcyjnej w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188.**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego

SAF Spółki Akcyjnej z siedzibą w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188,

na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 25.887.989,47 zł
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 217.733,22 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 217.733,22 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 793.967,53 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i członków Rady Nadzorczej SAF Spółki Akcyjnej z siedzibą w Sosnowcu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. **Zarząd Spółki** jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej **SAF Spółki Akcyjnej z siedzibą w Sosnowcu** na dzień *31 grudnia 2016*, oraz jej wynik finansowy za okres obrotowy od *01 stycznia 2016* do *31 grudnia 2016*, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji


Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Naszym zdaniem 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 Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

.....

Jacek Zimny
Nr ewid. 9756

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
MW RAFIN Spółki z o.o.
Spółki Komandytowej, nr ewid. 3076**

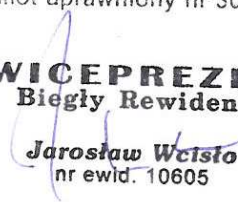


Sosnowiec, dnia 29 maja 2017 r.

Podmiot uprawniony

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/111/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

WICEPREZES
Biegły Rewident


Jarosław Wcisło
nr ewid. 10605

Sosnowiec, dnia 29 maja 2017 r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
na dzień 31 grudnia 2016 r. przez:

SAF Spółki Akcyjnej z siedzibą w Sosnowcu, ul. Lenartowicza 188,

– zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym bilans wykazuje

po stronie aktywów i pasywów sumę

25.887.989,47 zł

a rachunek zysków i strat – **stratę netto** w kwocie

217.733,22 zł



WICEPREZES
Biegły Rewident

Jarosław Wcisło
Jarosław Wcisło
nr ewid. 10605

R A P O R T

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania rocznego sprawozdania finansowego
uzupełniający opinię dotyczącą

SAF – SPÓŁKI AKCYJNEJ
41-216 Sosnowiec, ul. Lenartowicza 188

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. Badaniem objęto roczne sprawozdanie finansowe w siedzibie badanej jednostki
za okres: od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
w okresie: od 02.12.2016 r. do 29.05.2017 r. (z przerwami).
2. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził:
Kluczowy biegły rewident – **Jacek Zimny**
nr ewidencyjny 9756.
3. Skład Zarządu SAF Spółki Akcyjnej w Sosnowcu
na dzień zakończenia badania był następujący:
Pan Marcin Gąszczak – Prezes Zarządu
Pan Robert Zdańkowski – Wiceprezes Zarządu
4. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego, w okresie za który było badane sprawozdanie finansowe i do dnia zakończenia badania była:
Pani Iwona Ołubiec – Główna księgowa.
5. Skład Rady Nadzorczej na dzień zakończenia badania był następujący:
Przewodnicząca RN Pani Małgorzata Sepielak
Sekretarz RN Pan Roland Duda
Członek RN Pan Krzysztof Małek

4

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

- I **Forma prawna jednostki, adres siedziby jednostki** zgodny z dokumentacją złożoną w Krajowym Rejestrze Sądowym na koniec roku obrotowego objętego badaniem oraz na dzień wydania opinii z badania:

SAF Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 19.07.2007 r. (Rep. A nr 563|2007 oraz Rep. A 6166|2007 z dnia 19.07.2007 r.).

Obecna nazwa firmy: **SAF – Spółka Akcyjna**

Adres siedziby: 41-216 Sosnowiec, ul. Lenartowicza 188.

W badanym roku obrachunkowym i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w tym zakresie.

- II **Przedmiot działalności:**

Zgodnie ze Statutem Spółki zawartym w akcie notarialnym Rep. A Nr 5631|2007 z dnia 19.07.2007 r. oraz późniejszymi zmianami – Akt Notarialny Rep. A nr 8101|2007 z dnia 22.10.2007 r. Rep. A 12694|2009 z dnia 23.12.2009 r. oraz Rep. A 2096/2012 z 20.04.2012 r. przedmiotem działania Spółki jest:

- 82.91.Z -- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
- 64.19.Z – pozostałe pośrednictwo finansowe
- 64.99.Z – pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 64.92.Z – pozostałe formy udzielania kredytów
- 66.19.Z – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

- III **Podstawa prawna działalności**

Statut Spółki sporządzony w dniu 19.07.2007 r. – Akt Notarialny Rep. A 5631|2007, zmieniony Aktem Notarialnym Rep. A 8101|2007 z dnia 22.10.2007 r. i Rep. A 9695|2007 z dnia 6.12.2007 r., Rep. A 5564|2009 r.

z dnia 27.05.2009 r. oraz Rep. A 12694|2009 z dnia 23.12.2009 r. oraz Rep. A 2096/2010 z dn. 20.04.2012 r.

Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15.09.2000 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz.1578 z późn. zm.).

Spółka została zawarta na czas nieokreślony.

IV Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Katowice – Wschód Wydział VIII Gospodarczy w dniu 07.08.2007 r. pod numerem

KRS 0000 286013.

Ostatniego wpisu do rejestru dokonano w dniu 08.09.2016 r. w Sądzie Rejonowym w Katowicach.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

Zgłoszenie rejestracyjne **NIP 526-24-50-586** potwierdzone na wniosku NIP 5 z dnia 27.08.2007 r. przez Urząd Skarbowy w Sosnowcu.

Numer **REGON 016301440** nadany dnia 09.08.2007 r.

V Wysokość kapitału własnego

1. Kapitał własny wynosi	12.158.288,61	zł
a w tym:		
a) kapitał podstawowy	10.900.000,00	zł
b) kapitał zapasowy	1.040.555,39	zł
c) zysk roku bieżącego	217.733,22	zł

2. Struktura kapitału podstawowego:

Kapitał podstawowy wynosi **10.900.000,00** zł

i dzieli się na **10.900.000** akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje **serii A** w ilości **8.900.000 szt.** są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że na 1 akcję przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje **serii B** w ilości **2.000.000 szt.** nie są uprzywilejowane.

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

VI Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

– nie dotyczy.

VII Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej jednostce w okresie, za który przeprowadzane jest badanie i do dnia zakończenia badania – nie wystąpiły.

VIII Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Średnioroczne zatrudnienie w badanym roku – zgodnie ze sprawozdaniem GUS – wynosiło 76 etatów.

IX Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

w okresie, za który przeprowadzane jest badanie oraz do dnia zakończenia badania

W okresie, za który przeprowadzane jest badanie, nie było zmian w składzie Zarządu ani w Radzie Nadzorczej.

X Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2016 r.,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **25.887.989,47 zł**
- rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2016 do
31.12.2016 r., wykazującego **zysk netto** **217.733,22 zł**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od
01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazującego **zwiększenie** kapitału własnego o kwotę **217.733,22 zł**
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od
01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazującego **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych netto na sumę **793.967,53 zł**
- dodatkowych informacji i objaśnień.

XI Podstawą badania sprawozdania finansowego

jest umowa Nr 143/16/17 z dnia 24.11.2016 r., zawarta pomiędzy MW RAFIN Spółką z o.o. Spółką Komandytową, 41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54|III|3, nr ewidencyjny 3076 a badaną Spółką.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 20.09.2016 r., co jest zgodne z § 19 pkt 2 ppkt 6 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanej jednostki SAF SA w Sosnowcu, zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

XII Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

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

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności;
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym;
- zaistnienia zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje wynikające ze sprawozdania finansowego.

XIII Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy

- 1) Było badane przez MW RAFIN Spółkę z o.o. Spółkę Komandytową w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 2) Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.06.2016 r.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.

- 4) Zysk za rok poprzedni w łącznej kwocie **808.121,52 zł** został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy, zgodnie z uchwałą Nr 4 ZWZA z dnia 24.06.2016 r.
- 5) Zostało złożone w sądzie rejestrowym w dniu 04.07.2016 r.
- 6) Zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 01.07.2016 r.

XIV Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy – nie były wydane.

XV Kontrole zewnętrzne

W 2016 r. Spółka nie była kontrolowana przez organy zewnętrzne.

XVI Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy – nie dotyczy.

XVII Wykaz jednostek powiązanych

Spółka nie ma jednostek powiązanych natomiast posiada zaangażowanie w kapitale następujących jednostek:

- C.Z.M.O. VIVA SA w Czechowicach-Dziedzicach – 20 % akcji,
- Energoaparatura S.A. – poniżej 1 % akcji.

Z uwagi na nie istotność pozycji odstąpiono od skorygowania pozycji w bilansie i w informacji dodatkowej.

W rozumieniu art. 3 pkt 44 ustawy o rachunkowości Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

XVIII Informacja o sporządzeniu raportów cząstkowych, o adresowanych do kierownika jednostki wystąpieniach oraz o wynikach badania dodatkowych zagadnień – nie dotyczy.

Niniejszy raport został opracowany na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej z uwzględnieniem:

- stosowanych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.

B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

w rozumieniu rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

- 1) Zakładowy Plan Kont został zaktualizowany w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Jednolity tekst Dz. U. z 19.07.2016 r. , poz. 1047) i wprowadzony w życie uchwałą Zarządu (kierownika jednostki) od dnia 01.01.2007 r.

Spełnia warunki Art. 10, ust. 1 ustawy o rachunkowości określające przyjęte przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

- 2) Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie jednostki badanej techniką komputerową za pomocą systemu finansowo-księgowego Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość 2016, wspomaganego przez system rejestru rozliczeń, sporządzania faktur sprzedaży i ewidencji sprzedaży.

Spółka posiada licencje na użytkowane programy oraz dokumentację opisującą stosowane programy użytkowe. Zakres prowadzonej działalności wykracza poza możliwości posiadanych programów komputerowych. Baza do rozliczeń wierzytelności nie jest powiązana z systemem księgowym, co wydłuża weryfikację należności na dzień bilansowy.

- 3) Księgi odzwierciedlają przebieg udokumentowanych i zarejestrowanych operacji gospodarczych w sposób kompletny, wystarczający i przejrzysty. Dowody księgowe przed ich zaksięgowaniem są kontrolowane merytorycznie, formalnie, rachunkowo i dekretowane.
- 4) Księgi rachunkowe w 2016 r. zostały prawidłowo otwarte na podstawie zbadanego i zatwierdzonego bilansu na dzień 31.12.2015 r.
- 5) Prowadzenie ksiąg rachunkowych jest poprawne technicznie i zgodne z zakładowym planem kont. Spełniają warunki, jakim powinny odpowiadać księgi prowadzone za pomocą komputera.
- 6) Wyniki badań ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych pozwalają uznać, że są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie.



Podczas badania nie stwierdzono nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych.

Przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

II Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

Kontrola instytucjonalna w Spółce nie istnieje.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest do poszczególnych stanowisk kierowniczych, a jej zadania wynikają z zakresu czynności pracowników.

W toku badania nie stwierdzono przypadków zaistnienia nieprawidłowości spowodowanych złym działaniem systemu kontroli funkcjonalnej.

Podstawę ewidencji operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe odpowiednio znakowane, dekretowane i zatwierdzone, po uprzedniej kontroli merytorycznej.

Operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny.

Stosowany system kontroli wewnętrznej zapewnia kompletne ujęcie i udokumentowanie wszystkich przychodów, kosztów, rozrachunków z dostawcami i odbiorcami oraz środków pieniężnych.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszelkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

III Inwentaryzacja

Zarządzeniem Nr 1|INW|15 Zarządu Spółki z dnia 12.12.2016 r. powołano komisję inwentaryzacyjną do przeprowadzenia rocznej inwentaryzacji składników majątkowych w 2016 r. Spisem objęto:

w drodze spisu z natury:

1. Środki pieniężne w kasie – wg stanu na 31.XII.2016r.
2. Znaczki sądowe – wg stanu na 31.XII.2016 r.

w drodze weryfikacji sald

1. Należności od kontrahentów – wg stanu na 31.XII.2016 r.
2. Środki pieniężne w bankach – wg stanu na 31.XII.2016 r.
3. Wartości niematerialne i prawne, inwestycje, akcje i udziały – wg stanu na 31.XII.2016 r.

Wymagania formalne dotyczące przeprowadzenia i organizacji inwentaryzacji zostały zachowane.

Spis z natury przeprowadzony został przez komisje spisowe na arkuszach spisowych.

Biegły rewident nie uczestniczył w spisie.

Terminy inwentaryzacji zostały zachowane. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

IV Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi

W spółce występują powiązania osobowe z innymi podmiotami. Spółka jest w trakcie opracowywania dokumentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi wymaganej art. 9 i 11 pkt. 1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1888i). W transakcjach z podmiotami powiązаныmi Spółka stosuje ceny rynkowe.

V Klauzula podatkowa

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniającego ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez **SAF SA w Sosnowcu**, ze zobowiązań publicznoprawnych.

VI Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Przechowywanie i ochrona dokumentacji finansowo-księgowej oraz zasady archiwowania na nośnikach trwałych i magnetycznych określone są w zakładowym planie kont i są zgodne z rozdz. 8 ustawy o rachunkowości.

Ww. zasady są bieżąco przestrzegane.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2016 r. w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		Dynamika 2016/2015	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	%
A. Aktywa trwałe	3 992,4	15,4	4 210,1	17,8	-217,7	94,8
1. Wartości niematerialne i prawne	37,7	0,1	20,2	0,1	17,5	186,6
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 519,1	5,9	1 761,8	7,4	-242,7	86,2
3. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inwestycje długoterminowe	2 390,3	9,2	2 390,3	10,1	0,0	100,0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45,3	0,2	37,8	0,2	7,5	19,8
B. Aktywa obrotowe	21 895,6	84,6	19 453,4	82,2	2 442,2	112,6
1. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Należności krótkoterminowe	11 788,1	45,6	10 226,1	43,2	1 562,0	115,3
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 177,8	16,1	3 571,6	15,1	606,2	117,0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 929,7	22,9	5 655,7	23,9	274,0	104,8
5. Należne wpłaty na kapitał	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktywa razem	25 888,0	100,0	23 663,5	100,0	2 224,5	109,4

- Majątek zwiększył się** o **2.224,5** tys. zł
- tj. o 9,4 %, na co miało wpływ:
- **zmniejszenie aktywów trwałych** o **217,7** tys. zł
 - w tym zwiększenie:
 - wartości niematerialnych i prawnych o 17,5 tys. zł
 - długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 7,5 tys. zł
 - i zmniejszenie
 - rzeczowego majątku trwałego o 242,7 tys. zł
 - oraz zwiększenie aktywów obrotowych** o **2.442,2** tys. zł
 - w tym:
 - należności krótkoterminowych o 1.562,0 tys. zł
 - inwestycji krótkoterminowych o 606,2 tys. zł
 - rozliczeń międzyokresowych o 274,0 tys. zł

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2016r. w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł:

Składniki pasywów	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		Dynamika 2016/2015	
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	Kwota	%
A. Kapitał (fundusz) własny	12 158,3	47,0	11 940,5	50,5	217,8	101,8
1. Kapitał podstawowy	10 900,0	42,2	10 900,0	46,1	0,0	100,0
2. Pozostałe kapitały	1 040,6	4,0	232,4	1,0	808,2	447,8
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Zysk (strata) netto	217,7	0,8	808,1	3,4	-590,4	26,9
5. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 729,7	53,0	11 723,0	49,5	2 006,7	117,1
1. Rezerwy na zobowiązania	5,7	0,0	11,7	0,0	-6,0	48,7
2. Zobowiązania długoterminowe	4 932,1	19,1	4 042,2	17,1	889,9	122,0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3 869,7	14,9	3 715,6	15,7	154,1	104,1
4. Rozliczenia międzyokresowe	4 922,2	19,0	3 953,5	16,7	968,7	124,5
Pasywa razem	25 888,0	100,0	23 663,5	100,0	2 224,5	109,4

Źródła finansowania majątku zwiększyły się na skutek:

- **zwiększenia zewnętrznych źródeł finansowania** o **2.224,5 tys. zł**
- w tym:
 - zobowiązań długoterminowych o 889,9 tys. zł
 - zobowiązań krótkoterminowych o 154,1 tys. zł
 - rozliczeń międzyokresowych o 968,7 tys. zł
- oraz zmniejszenie:
 - rezerw na zobowiązania o 6,0 tys. zł

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego są następujące:

w tys. zł

T r e ś ć	Okres bieżący	Okres poprzedni	Zmiana stanu	Wskaźnik zmiany stanu w %
	+ zysk – strata	+ zysk – strata	+ poprawa – pogorszenie	

1	2	3	4	5 = 3-4	6 = 5:4
1.	Wynik na sprzedaży:	658,4	2 079,5	-1 421,1	-68,3
	a w tym:				
	1) produktów	658,4	2 078,4	-1 420,0	-68,3
	2) towarów i materiałów	0,0	1,1	-1,1	-100,0
	3) pozostałe (zmiana stanu)	0,0	0,0	0,0	0,0
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	89,4	-307,3	396,7	-129,1
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	-485,3	-589,3	104,0	-17,6
4.	Strata brutto	262,5	1 182,9	-920,4	-77,8
5.	Podatek dochodowy	44,8	374,8	-330,0	-88,0
6.	Pozostałe obowiązkowe zwiększenia straty	-	-	-	-
7.	Strata netto	217,7	808,1	-590,4	-73,1

Wynik na sprzedaży podstawowej jest zadowalający, natomiast zysk na działalności pozaoperacyjnej oraz strata na działalności finansowej znacznie go pomniejszyły.

Działalność gospodarcza Spółki zamknęła się zyskiem brutto w wysokości **262,5 tys. zł**, który - w porównaniu do roku ubiegłego - zmniejszył się o **920,4 tys. zł**.

Po odliczeniu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego zysk netto ukształtował się na poziomie **217,7 tys. zł**.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz dotyczące rachunku przepływów pieniężnych są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Pożądana wielkość wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Po- prawa - Pogor- szenie
1	2	3	4	5	6=4-5
1.	Zyskowność sprzedaży netto	max +	2,2	7,5	- 5,3
2.	Rentowność ogółem majątku ROA	max +	0,9	2,8	- 1,9
3.	Rentowność kapitałów własnych ROE	max +	1,8	7,0	- 5,2

4.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań (I)	1,5–2,0	5,7	5,2	0,5
5.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań (II)	1,0–1,5	5,7	5,2	0,5
6.	Wskaźnik płynności bardzo szybki (III)	min 0,3	1,1	1,0	0,1
7.	Zysk na jedną akcję	max +	0,02	0,07	- 0,05
8.	Wartość księgową na jedną akcję	max +	1,12	1,10	0,02
9.	Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	min	0,5	0,5	0,0

Wskaźnik zyskowności sprzedaży kształtuje się na wystarczającym poziomie; za rok 2016 osiągnął poziom 2,2 %. Oznacza to, że każde 100 zł przychodu przyniosło 2,2 zł zysku.

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań osiągnął poziom 5,7 wobec normy 1 – 1,5 i – w stosunku do roku ubiegłego poprawił się.

Obciążenie majątku zobowiązaniami wynosi 0,5, natomiast udział kapitałów własnych w majątku ogółem stanowi 47,0 %.

Zysk na jedną akcję w 2016 r. wyniósł 0,02 zł. Wartość księgową jednej akcji na dzień 31.12.2016 r. stanowi 1,12 zł, i - w stosunku do roku ubiegłego - uległa nieznacznej poprawie.

5. Wnioski końcowe dotyczące poziomu aktywów, pasywów, dynamiki sprzedaży, a także wskaźników zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz sytuacji finansowej.

W czasie badania nie zidentyfikowano istotnych przesłanek, które mogłyby mieć negatywny wpływ na kontynuowanie działalności przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości (do końca kolejnego roku obrotowego).

D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIĘĆ

I. AKTYWA TRWAŁE

1. **Wartości niematerialne i prawne** wynoszą:

Wartości niematerialne i prawne – wartość początk.	253.682,49	zł
Dotychczasowe umorzenie	216.004,85	zł
Odpis aktualizujący	-	zł
Zaliczki na środki trwałe	-	zł
Wartość netto na dzień 31.12.2016 r.	37.677,64	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,1	%
Kwota rocznej amortyzacji	15.076,91	zł

Stwierdzono kompletność wykazania wartości niematerialnych i prawnych

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczono prawidłowo:

- licencje na użytkowanie aplikacji do „E. Wyroki” systemu zarządzania, serwisu internetowego. Licencje te są już umorzone,
- oprogramowanie komputerowe.

Stan wartości niematerialnych i prawnych na dzień 01.01.2016 r.

– wartość początkowa	221.171,01	zł
zwiększenia	32.511,48	zł
zmniejszenia (zaniechanie inwestycji)	-	zł
Stan na 31.12.2016 r.	253.682,49	zł

Wycena wartości niematerialnych i prawnych opiera się na cenach nabycia.

Pozycja bilansowa prawidłowo wykazana.

2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:	
Środki trwałe – wartość początkowa	3.619.177,49 zł
Dotychczasowe umorzenie	2.100.105,08 zł
Odpis aktualizujący	- zł
Wartość netto na dzień 31.12.2016 r.	1.519.072,41 zł
Środki trwałe w budowie	- zł
Zaliczki na środki trwałe	- zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2016r.	1.519.072,41 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	5,9 %
Kwota rocznej amortyzacji	552.661,62 zł

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem

z tytułu:

- zakupów	28.255,17 zł
- leasingu	386.759,85 zł
- przyjęcia środków trwałych w budowie	- zł
Razem:	415.015,02 zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- zakończenia leasingu	270.000,00 zł
- sprzedaży	89.900,73 zł
Razem:	359.900,73 zł
- mniej umorzenie	254.811,66 zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	105.089,07 zł

3. W 2016 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą:

1) Nakłady na budowę środków trwałych i WNIIP	
łącznie z leasingiem finansowym	447.526,50 zł
2) Źródła finansowania	
a) amortyzacja	567.738,53 zł
b) leasing finansowy	386.759,85 zł

Sfinansowanie nakładów na budowę środków trwałych i WNIIP

przedstawia się następująco:

a) zobowiązania na 1.01.2016 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	- zł
b) nakłady na budowę środków trwałych i WNiP w 2016 r. (bez leasingu finansowego)	60.766,65 zł
c) Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych i WNiP	60.766,65 zł
d) zobowiązania na 31.12.2016 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	33.239,13 zł
e) sfinansowano nakłady	27.527,52 zł

Aktualizacja wyceny środków trwałych w badanym okresie nie była przeprowadzana.

Spis z natury środków trwałych przeprowadzony był na dzień 31.12.2015 r.

Pozycje wykazane w sprawozdaniu są kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

Środki trwałe są właściwie wycenione z uwzględnieniem ciągłości wyceny. Do wykazanych w bilansie środków trwałych jednostka posiada prawo własności.

Od środków trwałych dokonywano odpisów amortyzacyjnych według stawek odpowiadających okresowi używalności.

Zwiększenia wartości środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

Stwierdzono prawidłową prezentację rzeczowego majątku trwałego w sprawozdaniu finansowym.

4. Należności długoterminowe – nie występują.

5. Inwestycje długoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Umorzenie	Wartość bilansowa
	w zł:			
a) Nieruchomości	2.386.000,00	-	-	2.386.000,00
b) Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-

c) Długoterminowe aktywa finansowe	268.920,00	264.620,00	x	4.300,00
d) Inne inwestycje długoterminowe	-	-	x	-
e) Razem na 31.12.2016r.	2.654.920,00	264.620,00	-	2.390.300,00
Udział procentowy w sumie bilansowej				9,2 %

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych przedstawiono szczegółowo w nocie nr 4 informacji dodatkowych.

Stwierdzono prawidłową prezentację inwestycji długoterminowych w sprawozdaniu finansowym.

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45.342,00	zł
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	zł
Razem:	45.342,00	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej		0,2 %

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały prawidłowo zaprezentowane w bilansie, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

II. AKTYWA OBROTOWE

1. Zapasy – nie występują.

2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe brutto	50.287.956,68	zł
<u>mniej</u>		
– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	38.499.851,77	zł
Należności krótkoterminowe na 31.12.2016r.netto	11.788.104,91	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	45,6	%
<u>z tego przypada na:</u>		
– należności od jednostek powiązanych	210,00	zł
– należności od pozostałych jednostek	11.787.894,91	zł
Należności z tytułu dostaw i usług	49.295.868,67	zł

mniej

– odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	38.499.851,77	zł
Należności z tytułu dostaw i usług netto	10.796.016,90	zł

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług

przypada na należności:

a) Nieprzeterminowane	7.195.444,33	zł
b) Przeterminowane	42.100.424,34	zł
– do 3 miesięcy	963.724,55	zł
– od 3 do 6 miesięcy	623.611,85	zł
– od 6 do 12 miesięcy	2.013.236,17	zł
– powyżej 12 miesięcy	38.499.851,77	zł
Razem (a+b)	49.295.868,67	zł

Należności przeterminowane dotyczą zakupionych wierzytelności do windykacji, nie stanowiących przychodów, na które w 2016 r. utworzono odpis aktualizujący w kwocie 2.932.217,05 zł, w tym obciążający koszty w kwocie 897,48 zł, co jest zgodne z polityką rachunkowości.

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane zostały w sposób kompletny. Nie są przedawnione. Należności od odbiorców zagranicznych – nie wystąpiły.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie

992.088,01 zł

dotyczą:

– podatku VAT do rozliczenia w następnym m-cu	19.467,45	zł
– nadpłaty podatku CIT	342.526,00	zł

Pozostałe należności w łącznej kwocie brutto

630.094,56	zł	
– wpłaconego wadium w kwocie	514,00	zł
– kaucji	494.148,85	zł
– należności z tytułu sprzedanych wierzytelności własnych Spółce WARM INVESTMENT Sp. z o.o.	130.000,00	zł
– pozostałe nierozliczone rozrachunki	5.431,71	zł

Pozycja bilansowa wykazana prawidłowo.

Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów i usług

jest następujące:

– Stan na 01.01.2016 r.	-	zł
– naliczono do 31.12.2016 r.	32.298,06	zł
– zapłacono do 31.12.2016 r.	32.298,06	zł
– Stan na 31.12.2016 r.	-	zł

Odsetek hipotetycznych nie naliczono. Naliczenie odsetek wynika z prowadzonej windykacji zakupionych wierzytelności.

3. **Należności skierowane do sądu** – nie występują.

4. **Inwestycje krótkoterminowe** wynoszą:

Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
----------------	----------------------	-------------------

w zł:

1) Krótkoterminowe aktywa			
finansowe	6.208.960,42	2.031.139,02	4.177.821,40
Udział procentowy w sumie bilansowej			16,1 %
<u>w tym:</u>			
a) w jednostkach powiązanych:			
– udzielone pożyczki	53.446,00	53.446,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:			
– udzielone pożyczki	4.976.472,15	1.977.693,02	2.998.779,13
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:	1.179.042,27	-	1.179.042,27
– środki pieniężne w kasie i na rach.	1.179.042,27	-	1.179.042,27
– inne aktywa pieniężne	-	-	-
– inne środki pieniężne	-	-	-

Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony spisem z natury, przeprowadzonym na dzień 31.12.2016 r.

Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych potwierdzony został przez banki obsługujące Spółkę.

Na dzień 31.12.2016 r. rachunki dewizowe przeliczono wg kursu średniego NBP.

Udokumentowanie operacji kasowych i bankowych jest prawidłowe.

Udzielone pożyczki wykazane są w kwotach wymagalnych.

Pożyczki w walucie przeliczono wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2016r. obowiązującego dla danej waluty.

Na wątpliwe pożyczki utworzono odpisy aktualizujące.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość wykazanych w sprawozdaniu pozycji bilansowych.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą 5.929.671,11 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 22,9 %

w tym:

• Koszty zakupu wierzytelności w kwocie 5.871.741,11 zł

Wpływy z tych wierzytelności – w momencie ich pojawienia się, zostaną zaliczone do przychodów, a koszty rozliczone będą z zachowaniem zasady współmierności kosztów i przychodów.

• prenumeratę 6.148,03 zł

• ubezpieczenia 39.844,83 zł

• usługi informatyczne 9.453,85 zł

• inne 2.483,29 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

6. Należne wpłaty na kapitał podstawowy - nie wystąpiły.

7. Udziały własne - nie wystąpiły

III KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny wynosi 12.158.288,61 zł

Udział procentowy w sumie bilansowej 47,0 %

i składa się z:

1) kapitał podstawowy 10.900.000,00 zł

2) kapitał zapasowy	1.040.555,39	zł
3) strata z lat ubiegłych	-	zł
4) zysk roku bieżącego	217.733,22	zł

Kapitał zakładowy wykazany został zgodnie ze Statutem Spółki oraz działem 1 rubr. 8 KRS nr 0000 286013.

Obejmuje 10.900.000 szt. akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Zmiany kapitału zapasowego

Stan 01.01.2016 r.	232.433,87	zł
Zwiększenie z podziału zysku	808.121,52	zł
Stan na 31.12.2016 r.	1.040.555,39	zł

Wynik finansowy netto okresu badanego – zysk w kwocie 217.733,22 zł

Stwierdza się kompletność i prawidłowość wykazania kapitałów własnych w bilansie i w sprawozdaniu finansowym. Stwierdza się także prawidłowość ujęcia wszystkich zmian kapitału w zestawieniu zmian w kapitale własnym, stanowiącym integralną część badanego sprawozdania finansowego.

W dniu 14.12.2011 r. aktem notarialnym nr Rep. A 6800/2011 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w uchwale nr 3/12/2011 podwyższyło kapitał zakładowy w drodze emisji akcji serii „C” o kwotę nie niższą niż 1,00 zł i nie wyższą niż 500.000,- zł.

Do dnia zakończenia badania zmiana nie została zarejestrowana w KRS i kapitał nie został podwyższony.

IV ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <u>Rezerwy na zobowiązania</u>	5.679,00	zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	0,00	%
w tym:		
1) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.679,00	zł
Nota nr 19 dodatkowych informacji i objaśnień.		

- 2) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – nie jest tworzona.
- 3) Pozostałe rezerwy – nie występują.

Stan odpisów z tytułu aktualizacji i wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania przedstawia załącznik nr 5 do raportu.

2. <u>Zobowiązania długoterminowe</u> wynoszą	4.932.148,57 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	19,1 %
<u>i dotyczą:</u>	
1) jednostek powiązanych	- zł
2) pozostałych jednostek	4.932.148,57 zł
<u>z tego przypada na:</u>	
a) kredyty i pożyczki	834.263,75 zł
b) emisję dłużnych papierów wartościowych	3.455.000,00 zł
c) inne zobowiązania finansowe	642.884,82 zł

Zobowiązania długoterminowe dotyczą płatnych po 2017 r.:

– zobowiązań z tytułu leasingu	642.884,82 zł
– pożyczek	834.263,75 zł

W 2016 r. Spółka wyemitowała dwie serie obligacji oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 7,50 % w skali roku. Celem emisji Obligacji było pozyskanie przez Spółkę środków finansowych na zasilenie kapitału obrotowego. Obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej (tj. 100 zł za jedną Obligację) w dniu 04.08.2018 r. (24 miesiące od daty emisji).

Zobowiązania długoterminowe wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty.

Pozycja wykazana w bilansie w prawidłowej wysokości.

3. <u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>	
(bez funduszy specjalnych) wynoszą	3.869.663,37 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej	14,9 %
<u>i obejmują zobowiązania:</u>	
1) wobec jednostek powiązanych	- zł

2) wobec pozostałych jednostek	3.869.663,37	zł
<u>z tytułu:</u>		
a) kredytów i pożyczek	1.488.126,60	zł
b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	-	zł
c) innych zobowiązań finansowych	343.454,19	zł
d) dostaw i usług	1.327.348,49	zł
e) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	438.705,16	zł
f) wynagrodzeń	263.757,91	zł
g) innych	8.271,02	zł
<u>a w tym:</u>		
– rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	-	zł

3.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

jest następująca:

a) nieprzeterminowane	792.396,20	zł
b) przeterminowane	534.952,29	zł

w tym okres przeterminowania:

– do 3 miesięcy	70.449,30	zł
– od 3 – 6 m-cy	129.382,14	zł
– od 6 – 12 m-cy	19.569,04	zł
– powyżej 12 miesięcy	315.551,81	zł

Razem a + b	1.327.348,49	zł
--------------------	---------------------	-----------

3.2. Rozliczenie należnych odsetek z tytułu zapłat zobowiązań za dostawy i usługi – nie wystąpiły.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych nie wystąpiły.

Zobowiązań przedawnionych nie stwierdzono.

Na cele związane z regulowaniem zobowiązań Spółka korzystała w 2016 r. z kredytów, które na dzień 31.12.2016r. wyniosły:

– kredyt finansowy	790.000,00	zł
– kredyt w rachunku	698.126,60	zł

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

W 2016 r. nie wystąpiły krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

i innych świadczeń w wysokości	438.705,16	zł
dotyczą:		
– podatku VAT za m-c XII 2016	131.924,00	zł
– podatku dochodowego od osób fizycznych od wynagrodzeń za m-c XI i XII 16 r.	76.649,00	zł
– składek ZUS od wynagrodzeń za m-c XI i XII 16	222.889,16	zł
– PFRON za m-c XII 16	7.243,00	zł

Wszystkie wymagalne na dzień badania zobowiązania z tytułu podatków i ZUS zostały uregulowane.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 263.757,91 zł
dotyczą naliczonego wynagrodzenia z tytułu umów o pracę.
Wynagrodzenia te zostały wypłacone w m-cu 01|2017 r.

Inne zobowiązania wynoszą 8.271,02 zł
i dotyczą :

– nadpłaty z tytułu rozliczeń z konsumentami	8.271,02	zł
--	----------	----

Zobowiązania krótkoterminowe wykazano kompletnie i prawidłowo.

3.3. Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw:

- nie występuje.

3.4. Podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego – nie występuje.

4. Fundusze specjalne – nie występują.

5. Rozliczenia międzyokresowe wynoszą 4.922.209,92 zł
Udział procentowy w sumie bilansowej 19,0 %

w tym:

- długoterminowe	5.019,09 zł
- krótkoterminowe	4.917.190,83 zł

i dotyczą:

1) przyszłych przychodów z tytułu zakupionych wierzytelności w kwocie	4.831.584,17 zł
2) przyszłych przychodów z kapitalizacji odsetek od pożyczek w kwocie	76.743,81 zł
3) przychodów przyszłych okresów z tytułu rozliczenia amortyzacji środków trwałych zakupionych za otrzymane bony	13.881,94 zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

V WYNIK FINANSOWY, PODATKI

1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy, wynikające z rachunku zysków i strat – wariant porównawczy za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. są następujące:

w złotych:

T r e ś ć		Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, pozostałe przychody i zyski	Odpowiadające im koszty i straty	Wynik + zysk - strata
1		2	3	4
A - B	Działalność operacyjna w tym:	9 893 811,34	9 235 391,08	x
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 893 811,34	9 235 391,08	658 420,26
	II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00
	III. Koszt wytworzenia	0,00	0,00	0,00
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk ze sprzedaży (A.I.4 + A.IV.4)	x	x	658 420,26
D-E	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 599 159,75	1 509 782,08	89 377,67
F.	Zysk na działalności operacyjnej	x	x	747 797,93

G-H	Przychody i koszty finansowe	108 798,77	594 068,48	-485 269,71
I.	Zysk brutto (I+ - J)	x	x	262 528,22
J.	Podatek dochodowy, w tym:	x	x	44 795,00
	I. Część bieżąca	x	x	58 443,00
	II. Część odroczone	x	x	-13 648,00
K.	Pozostałe obo- wiązk.zmniejsz.zysku	x	x	0,00
L.	Zysk netto (K - L - M)	x	x	217 733,22

2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	1 599 159,75 zł
Pozostałe koszty operacyjne	1 509 782,08 zł
Zysk	89 377,67 zł

Szczegółowo opisane w notach 14 i 15 dodatkowych informacji i objaśnień.

3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	108 798,77 zł
Koszty finansowe	594 068,48 zł
Strata	485 269,71 zł

Szczegółowo opisane w notach 16 i 17 dodatkowych informacji i objaśnień.

Przychody netto ze sprzedaży stanowią powstające, powtarzalne przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto, bez podatku od towarów i usług.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową, za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.

Wyniki badań potwierdzają kompletność ujęcia przychodów i kosztów oraz poprawność klasyfikowania kosztów.

Zachowana jest zasada współmierności kosztów do uzyskanych przychodów.

Przychody i koszty są prawidłowo udokumentowane oraz prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

4. OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU

Zysk brutto		262.528,22	zł
Podatek dochodowy		44.795,00	zł
w tym:			
– Część bieżąca		124.148,00	zł
– Korekta do lat ubiegłych (nadpłata do zwrotu)		- 65.705,00	zł
– Część odroczone		-13 648,00	zł
Zysk netto		217.733,22	zł

4.1 **Ustalenie podstawy opodatkowania w podatku dochodowym od osób prawnych.**

1) Zysk brutto		262 528,22	zł
2) Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	(+)	-	zł
3) Przychody wyłączone z opodatkowania	(-)	-1 467 048,20	zł
4) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu – trwałe	(+)	2 134 878,26	zł
5) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu – przejściowe	(+)	238 645,31	zł
5) Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodu, nie ujęte w kosztach roku badanego	(-)	-515 593,92	zł
6) Wyłączenia CIT 8/0	(-)	0,00	zł
7) Podstawa opodatkowania		653 409,67	zł
8) Podatek należny za 2016 r.		124 148,00	zł

Podatek dochodowy odroczoney:

– zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku	- 7.592,00	zł
– zmiana stanu rezerwy na podatek odroczoney	- 6.056,00	zł
– Korekta do lat ubiegłych (nadpłata do zwrotu)	- 65.705,00	zł

Razem podatek dochodowy odroczoney wykazany

w rachunku zysków i strat	44.795,00	zł
---------------------------	-----------	----

Specyfikację kategorii kosztów i przychodów różniących wynik finansowy brutto od dochodu podatkowego prezentuje nota nr 18 załączona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Stwierdza się prawidłowe wykazanie podatku dochodowego w rachunku zysków i strat.

5. PODATKI – ROZLICZENIA Z BUDŻETEM

Ze względu na ilość dokumentów – badania obrotów i sald poszczególnych zobowiązań podatkowych i ubezpieczeń społecznych dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

W księgach badanego okresu ujęto w sposób kompletny wszystkie tytuły rozliczeń z budżetem. Ustalono prawidłowe udokumentowanie podstaw i odliczeń zobowiązań podatkowych oraz składek ZUS i pochodnych. Prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Przepisy dotyczące podatków, ceł, ubezpieczeń, ulegały częstym zmianom, w związku z czym praktyka stosowania systemu podatkowego powoduje występowanie w przepisach podatkowych znaczących niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie.

Badanie wymiaru podatków i rozliczeń z budżetem dokonane zostało metodą doboru prób, w taki sposób, aby mieć pewność, że zostały prawidłowo ustalone. Z tego względu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

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

6. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI w 2016 r. – nie wystąpiły.

E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe zostały szczegółowo opisane w nocie 11 dodatkowych informacji i objaśnień.

Z tytułu zaciągniętych kredytów oraz leasingów Spółka wystawiła weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową.

2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

w tys. zł

L p.	Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2016 r.			Stan na 31.12.2015 r.		
		kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	kwota kredytu, pożyczki i inne (US,ZUS)	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
	A	B	C	D	E	F	G
I	Hipotecznie, w tym:	3.200	3.750	14,5	4.000	3.750	15,8
1.	hipoteki na majątku	3.200	3.750	14,5	4.000	3.750	15,8
II	INNE,	-	-	-	-	-	-
III	Zobowiązania zabezpieczone RAZEM	3.200	3.750	14,5	4.000	3.750	15,8

3. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie, na którą sporządzono roczne sprawozdanie finansowe aż do dnia zakończenia badania tego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki w następnych okresach.

F. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym są zgodne z pozostałymi elementami rocznego sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. został sporządzony metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

– działalność operacyjna	40.800,33 zł
– działalność inwestycyjna	187.985,24 zł
– działalność finansowa	565.181,96 zł
Przepływy pieniężne netto razem	793.967,53 zł
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1.542,78 zł
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	792.424,75 zł

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z wprowadzeniem do rocznego sprawozdania finansowego sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności - we wszystkich istotnych aspektach - jest kompletne i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest Spółka,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność Spółki, które wystąpiły w okresie badanym,
- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną Spółki.

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym rocznym sprawozdaniem finansowym.

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym rocznym sprawozdaniem finansowym.

G. NARUSZENIE PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd SAF SA w Sosnowcu potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego, w tym Statutu – których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, jak również umowy Statutu Spółki.

H. OCENA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 r. DO 31.12.2016 r.

1. Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.

2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport omówiono z Zarządem SAF SA w Sosnowcu.

I. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 33 strony maszynopisu kolejno ponumerowane.

Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta

2. Do raportu załącza się zbadane roczne sprawozdanie finansowe Spółki oraz:
 - 1) Wnioski i uwagi – nie występują.
 - 2) Wyniki ekonomiczno-finansowe.
 - 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
 - 4) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 - 5) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania.
 - 6) Potwierdzenie odbioru (*w egzemplarzu podmiotu badającego*).

Kluczowy biegły rewident


mgr Jacek Zimny
nr ewid. 9756

Podmiot uprawniony

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/5
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]


WICEPREZES
Biegły Rewident

Jarosław Wcisło
nr ewid. 10605

Sosnowiec, dnia 29 maja 2017 r.

WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących				Wskaźnik procentowy	
		w roku badanym	w roku poprzednim	w roku 2014	B:C	B:D	
		A	B	C	D	E	F
I.	Przychody ogółem, w tym z tytułu:	11 601,8	12 512,9	13 877,7	92,7	83,6	
	1) sprzedaży produktów i usług	9 893,8	10 806,7	10 032,3	91,6	98,6	
	2) pozostałej sprzedaży	-	-	-	-	-	
	3) sprzedaży materiałów	-	8,1	-	-	-	
	4) pozostałych przychodów operacyjnych	1 599,3	1 299,2	3 700,4	123,1	43,2	
	5) przychodów finansowych	108,8	398,9	145,0	27,3	75,0	
II.	Koszty uzyskania przychodów, w tym z tytułu:	11 339,2	11 330,0	11 860,5	100,1	95,6	
	1) sprzedaży produktów i usług	9 235,4	8 728,3	7 709,4	105,8	119,8	
	2) pozostałej sprzedaży	-	-	-	-	-	
	3) sprzedaży materiałów	-	7,0	-	-	-	
	4) pozostałych kosztów operacyjnych	1 509,8	1 606,5	2 418,8	94,0	62,4	
	5) kosztów finansowych	594,1	988,2	1 732,3	60,1	34,3	
III.	Wynik finansowy brutto (I - II)	262,5	1 183,0	2 017,2	22,2	13,0	
8,3	Podatek dochodowy	44,8	374,8	460,0	12,0	9,7	
V.	Inne obciążenia wyniku finansowego	-	-	-	-	-	
VI.	Wynik finansowy netto (III-IV-V)	217,7	808,1	1 557,2	26,9	14,0	

C/T.6 WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA (struktury)

w zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika	
	Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	+ poprawa - pogorszenie	
A	B	C	D	E	F	
I.	WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹⁾					
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży					
	Zysk netto x 100	217,7	808,1	2,2	7,5	-5,3
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 893,8	10 814,8			
2.	Rentowność brutto sprzedaży					
	Wynik brutto ze sprzedaży x 100	262,5	1 183,0	2,7	10,9	-8,3
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 893,8	10 814,8			
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)					
	Zysk netto x 100	217,7	808,1	0,9	2,8	-1,9
	Przeciętny stan aktywów	24 775,7	29 049,5			
4.	Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA1)					
	Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100	766,4	1 712,0	3,1	5,9	-2,8
	Przeciętny stan aktywów	24 775,7	29 049,5			
5.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych					
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 893,8	10 814,8	2,4	2,5	-0,1
	Przeciętny stan aktywów trwałych	4 101,2	4 298,5			
6.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)					
	Zysk netto x 100	217,7	808,1	1,8	7,0	-5,2
	Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego	12 049,4	11 536,5			
7.	Skala dźwigni finansowej					
	Zysk kapitałów własnych (poz.6) – skorygowana zyskowność majątku (poz. 4)			-1,3	1,1	-2,5
II.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań					
	Aktywa obrotowe	21 895,6	19 453,4	5,7	5,2	0,5
	Zobowiązanie krótkoterminowe	3 869,7	3 715,5			
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań					
	Aktywa obrotowe – zapasy – KRM	21 895,6	19 453,4	5,7	5,2	0,5
	Zobowiązanie krótkoterminowe	3 869,7	3 715,5			
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki					
	Środki pieniężne i inne aktywa	4 177,8	3 571,6	1,1	1,0	0,1
	Zobowiązanie krótkoterminowe	3 869,7	3 715,5			
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach					
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	9 893,8	10 814,8	1,2	0,9	0,3
	Przeciętny stan należności minus VAT ²⁾	8 236,4	11 571,6			
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365,0	365,0	304	391	88
	Wskaźnik obrotu nal. w razach	1,2	0,9			

13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach			8,0	6,3	1,7
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	9 235,4	8 735,3			
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	1 156,2	1 387,4			
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach			46	58	13
	Liczba dni w okresie (365)	365,0	365,0			
	Wskaźnik obrotu zob. w razach	8,0	6,3			
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach					
	Kosz zużytych materiałów					
	Przeciętny stan zapasów materiałów					
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365,0	365,0			
	Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach	0,0	0,0			
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach					
	Przychód ze sprzedaży produktów					
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych					
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach					
	Liczba dni w okresie (365)	365,0	365,0			
	Wskaźnik obrotu w razach					
III.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)					
19.	Wskaźnik zadłużenia - ogółem			0,5	0,5	0,0
	Zobowiązania ogółem ³⁾	13 729,7	11 722,9			
	Aktywa ogółem	25 888,0	23 663,5			
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi			0,5	0,5	0,0
	Kapitały własne	12 158,3	11 940,6			
	Aktywa ogółem	25 888,0	23 663,5			
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi			3,0	2,8	0,2
	Kapitał (fundusz) własny	12 158,3	11 940,6			
	Aktywa trwałe	3 992,4	4 210,1			
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania			0,7	0,7	0,0
	Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe +	17 096,1	15 994,5			
	Aktywa ogółem	25 888,0	23 663,5			
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową			0,1	0,3	-0,2
	Zysk netto + roczna amortyzacja	785,5	1 340,1			
	Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	8 279,8	4 921,6			

¹⁾ Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przez

²⁾ Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) „unettawiamy”, dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 122 %, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.

³⁾ Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w SA i w spółkach z o.o.).

⁴⁾ Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

C/T.6

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w zł

L.p.	Nazwa wskaźnika	Sposób wyliczenia wskaźnika	Wskaźnik		Zmiana wskaźnika
			za rok badany	za rok poprzedni	+ poprawa - pogorszenie
A	B	C	F	G	H
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	zysk netto	5,3	1,1	4,3
		środki pieniężne z działalności operacyjnej.			
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	amortyzacja	13,9	0,7	13,2
		środki pieniężne z działalności operacyjnej.			
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,0	0,4	-0,4
		środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływ z działalności finansowej			
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	nakłady na środki trwałe i WNiP	0,7	0,2	0,5
		środki pieniężne z działalności operacyjnej			
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,0	0,2	-0,2
		wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej			
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	odsetki z działalności finansowej	13,4	1,2	12,2
		środki pieniężne z działalności operacyjnej			
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,0	0,0	0,0
		kapitał inwestowany			
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,0	0,0	0,0
		aktywa ogółem			
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,0	0,1	-0,1
		przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów			

1) Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą „0” lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika.
Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0

2) Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA
wg stanu na dzień 31.12.2016 r.

Lp.	Treść / Tytuł	Środki Trwałe i WNIP	Środki Trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	RAZEM
							główna	odsetki			
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania			264 620,00	2 031 139,02		38 552 324,55				40 848 083,57
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny						2 932 217,05		X	X	2 932 217,05
3.	Utworzenie rezerw (bez pod. odr.)	X	X	X	X	X	X				0,00
4.	Razem zwiększenia (2+3)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 932 217,05	0,00	0,00	0,00	2 932 217,05
5.	Wykorzystanie odp. i rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	X			0,00
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b): a) odpisów (bez należności) b) utworzenia rezerw						X	X	X	X	0,00
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	X	X	X	X	X	X	X			0,00
8.	Inne przyuczyny rozwiązania odpisów i rezerw						2 984 689,83		X	X	0,00
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 984 689,83	0,00	0,00	0,00	2 984 689,83
10.	Stan odp. i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego	0,00	0,00	264 620,00	2 031 139,02	0,00	38 499 851,77	0,00	0,00		40 795 610,79
	a) zmniejsz. aktywa tw. 1+4-9	0,00	0,00	264 620,00	X	X	X	X	X	X	264 620,00
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9	X	X	X	2 031 139,02	0,00	38 499 851,77	0,00	X	X	40 530 990,79
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9	X	X	X	X	X	X	X	0,00	0,00	0,00