

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
WRAZ Z RAPORTEM Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
MAKOLAB S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
--	---

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MAKOLAB S.A. ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015	5
---	---

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Podstawa prawna działalności	6
3. Informacje o sprawozdaniu Spółki za poprzedni rok obrotowy	8
4. Przedmiot badania	8
5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	9
6. Dostępność danych i oświadczenia Spółki	9

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe	10
2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	13

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu rachunkowości	13
2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	14
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	16
4. Informacje i ustalenia końcowe	16

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MakoLab S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki MakoLab S.A. z siedzibą w Łodzi, 93-430, przy ulicy Demokratycznej 46, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło nam wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

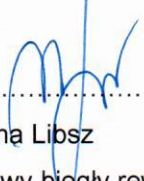
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Sp.p.

90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101

Nr ewidencyjny 3269


.....
Marzena Libsz

Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9869


.....
Jolanta Kępka

Biegły rewident nr ewid. 9688

Łódź, 13 maja 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MAKOLAB S.A. ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

1.1. Nazwa i adres siedziby

Spółka prowadzi działalność pod firmą MakoLab S.A. Siedzibą Spółki jest miejscowość Łódź, 93-430, Demokratyczna 46.

1.2. Przedmiot działalności

Według Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem działalności Spółki, według stanu na dzień wydania opinii jest:

- Drukowanie i działalność usługowa związana z poligrafią,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Naprawa i konserwacja maszyn,
- Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
- Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Działalność wydawnicza,
- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych,
- Telekomunikacja,

- Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
- Działalność usługowa w zakresie informacji,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Działalność rachunkowo-księgowa; Doradztwo podatkowe,
- Doradztwo związane z zarządzaniem,
- Badania i analizy techniczne,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
- Reklama,
- Badanie rynku i opinii publicznej,
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- Działalność związana z zatrudnieniem,
- Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- Działalność komercyjna gdzie indziej niesklasyfikowana,
- Pozaszkolne formy edukacji,
- Działalność wspomagająca edukację,
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność polegającą na świadczeniu usług o charakterze informatycznym.

2. Podstawa prawna działalności

2.1. Umowa Spółki

MakoLab S.A. została przekształcona ze spółki działającej pod firmą MakoLab M. i K. Sopek Spółka Jawna w spółkę akcyjną 22.08.2007 roku. Statut spółki akcyjnej sporządzono w formie aktu notarialnego z dnia 22.08.2007 przed notariuszem Andrzejem Janem Szeredą (repertorium A nr 2784/2007) oraz aneksów odpowiednio z dnia 20.11.2007 (repertorium A nr 4230/2007), 17.12.2007 (repertorium A nr 5046/2007), 29.06.2010 (repertorium A nr 8839/2010), 30.06.2014 (repertorium A nr 4963/2014). Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

2.2. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka została zarejestrowana w dniu 01 października 2007 roku w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000289179.

2.3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 7250015526 nadany przez Pierwszy Urząd Skarbowy Łódź-Górna, potwierdzony w dniu 11 października 2007 roku.

Urząd statystyczny w Łodzi wydał Spółce 4 listopada 2010 roku zaświadczenie o numerze identyfikacyjnym REGON: 471343117.

2.4. Kapitał własny i zakładowy

Kapitał własny Spółki na dzień kończący badany okres wynosił 8.534.623,69 zł.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 707.473,00 zł i dzielił się na 7.074.730 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja.

W okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień wydania opinii przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji wyemitowanych w poszczególnych seriach					Udział w kapitale akcyjnym
	Ogółem	Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	
Mirosław Sopek	2.625.000	2.625.000				37,1%
Krzysztofa Sopek	2.625.000	2.625.000				37,1%
Pozostali	1.824.730	250.000	200.017	1.100.000	274.713	25,8%
Razem:	7.074.730	5.500.000	200.017	1.100.000	274.713	100,00%

W dniu 23 listopada 2015 Zarząd podjął decyzję o zaliczkowej wypłacie dywidendy z zysku za rok 2015 w wysokości 7 groszy na jedną akcję tj. 495.231,10 zł. Wypłata została zrealizowana w dniu 29 grudnia 2015 roku.

2.5. Informacja o jednostkach powiązanych

Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2015 roku pozostawały:

- jednostka zależna MakoLab UK Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, -100% udziałów,
- jednostka zależna A0 Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - 100% udziałów,
- jednostka stowarzyszona Chemical Semantics, Inc. z siedzibą w Gainesville, Floryda, USA - 48,5% udziałów.

2.6. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu na 3-letnią kadencję, wchodził:

Wojciech Grzegorz Zieliński - Prezes Zarządu

Mirosław Sopek - Wiceprezes Zarządu

Prokurentem Spółki jest Krzysztofa Irena Sopek.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz po dniu 31.12.2015, do daty wydania opinii nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, Al. T. Kościuszki 101. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 8 maja 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 29 czerwca 2015 roku.

Uchwałą Nr 9 z dnia 29 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło podzielić zysk bilansowy za rok obrotowy 2014 w kwocie 2.305.640,44 zł w następujący sposób: kwotę 1.149.199,84 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki, kwotę 95.231,10 zł przeznaczyć na zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki, zaś kwotę 1.061.209,50 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Data wypłaty dywidendy została ustalona na 5 sierpnia 2015.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku zostało zgodnie z przepisami złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 lipca 2015 roku.

4. Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane charakteryzujące badane sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.970.124,37 zł,
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje zysk netto w kwocie 3.071.252,70 zł,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.522.556,59 zł,

– Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.455.895,08 zł.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, Al. Tadeusza Kościuszki 101, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3269.

Biegłym rewidentem reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Marzena Libsz, nr ewidencyjny 9869.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 28 września 2015 roku z Zarządem Spółki MakoLab S.A. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania, w związku z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, dokonała Rada Nadzorcza MakoLab S.A. Uchwałą nr 3 z dnia 24 września 2015 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie MakoLab S.A. oraz w siedzibie Biura „Dor-Fin” Piotr Mazur, prowadzącego usługowo księgi rachunkowe Spółki, w dniach od 28 września 2015 roku do 9 października 2015 roku, od 12 kwietnia 2016 do 15 kwietnia 2016 oraz poza jej siedzibą do 13 maja 2016 roku.

„ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Spółka Partnerska oraz biegły rewident Marzena Libsz oświadczają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki MakoLab S.A. określone w art. 56. Ust 3 i 4 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku nr 77 poz. 649 z późn. zmianami).

6. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Zarząd badanej Spółki złożył w dniu 13 maja 2016 roku pisemne oświadczenie, w którym potwierdził kompletność, rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz ujawnienie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu 31 grudnia 2015 do dnia złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową.

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wraz z okresami porównywalnym w zł.

Pozycja rachunku zysków i strat	1.01-31.12.2015	1.01-31.12.2014 *	1.01-31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	21.818.018,72	17.198.544,09	13.472.279,88
Koszty działalności operacyjnej	17.917.586,42	15.108.821,75	12.258.220,39
Zysk/(strata) ze sprzedaży	3.900.432,30	2.089.722,34	1.214.059,49
Pozostałe przychody operacyjne	195.690,45	873.909,17	39.204,45
Pozostałe koszty operacyjne	167.641,37	130.775,12	488.182,28
Przychody finansowe	17.929,94	131.544,39	683,85
Koszty finansowe	83.406,70	72.211,87	79.632,83
Zysk/(Strata) brutto	3.863.004,62	2.892.188,91	686.132,68
Podatek dochodowy	791.751,92	645.442,40	199.576,00
Zysk/(Strata) netto	3.071.252,70	2.246.746,51	486.556,68

**Dane przekształcone w związku z korektą niepodzielonego wyniku w roku 2015 o rezerwy na urlopy dotyczące roku 2014 w wysokości 263.355,85 zł oraz efekt podatkowy w wysokości 50.037,60 zł.*

MakoLab S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku wraz z okresami porównywalnym w zł.

Tytuł	31.12.2015	31.12.2014 *	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	1.523.954,33	861.891,47	804.467,22
Wartości niematerialne i prawne	86.614,86	137.855,20	207.000,87
Rzeczowe aktywa trwałe	1.128.120,09	450.548,98	410.306,35
Inwestycje długoterminowe	129.279,39	119.148,69	104.891,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179.939,99	154.338,00	82.269,00
Aktywa obrotowe	9.446.170,04	8.055.854,34	6.540.838,73
Zapasy	1.652,49	10.149,62	38.123,16
Należności krótkoterminowe	4.521.664,13	5.693.503,82	3.700.055,23
Inwestycje krótkoterminowe	4.856.708,48	2.330.232,49	2.760.850,53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66.144,94	21.968,41	41.809,81
SUMA AKTYWÓW	10.970.124,37	8.917.745,81	7.345.305,95
PASYWA			
Kapitał własny	8.534.623,69	7.012.067,10	5.337.651,19
Kapitał zakładowy	707.473,00	707.473,00	707.473,00
Kapitał zapasowy	4.954.894,23	4.205.694,39	4.143.621,51
Kapitał z aktualizacji wyceny	14.322,01	6.577,52	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	495.231,10	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(213.318,25)	(154.424,32)	0,00
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	3.071.252,70	2.246.746,51	486.556,68
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	(495.231,10)	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.435.500,68	1.905.678,71	2.007.654,76
Rezerwy na zobowiązania	313.747,92	283.002,85	278,00
Zobowiązania długoterminowe	481.508,61	110.106,94	89.143,01
Zobowiązania krótkoterminowe	1.508.698,95	1.323.219,38	1.825.020,39
Rozliczenia międzyokresowe	131.545,20	189.349,54	93.213,36
SUMA PASYWÓW	10.970.124,37	8.917.745,81	7.345.305,95

**Dane przekształcone w związku z korektą niepodzielonego wyniku w roku 2015 o rezerwy na urlopy dotyczące roku 2014 w wysokości 263.355,85 zł oraz efekt podatkowy w wysokości 50.037,60 zł.*

<u>Rodzaj wskaźnika</u>	<u>Sposób wyliczenia</u>	<u>2015</u>	<u>2014 *</u>	<u>2013</u>
Wskaźniki rentowności				
- rentowność sprzedaży w %	(wynik ze sprzedaży *100/ przychody ze sprzedaży)	17,88%	12,15%	9,01%
- rentowność sprzedaży netto w %	(wynik netto *100/ przychody ze sprzedaży)	14,08%	13,06%	3,61%
- rentowność majątku (ROA) w %	(wynik netto *100 / aktywa razem)	28,00%	25,19%	6,62%
- rentowność kapitału własnego (ROE) w %	(wynik netto *100 / kapitał własny)	35,99%	32,04%	9,12%
Wskaźniki efektywności				
- wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług * 365/przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów)	74	118	97
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług * 365/ produktów koszty działalność operacyjnej)	13	11	12
Wskaźniki płynności i zadłużenia				
- stopa zadłużenia w%	(zobowiązania długo + zobowiązania krótkoterminowe / aktywa razem)	18,14%	16,07%	26,06%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym w %	(kapitał własny + rezerwy długoterminowe / aktywa razem)	77,80%	78,63%	72,67%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe)	7.937,47	6.732,63	4.715,82
- wskaźnik płynności	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	6,26	6,09	3,58
- wskaźnik podwyższonej płynności	(aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	6,26	6,08	3,56
- wskaźnik natychmiastowej płynności	(inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	3,22	1,76	1,51

2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 następujących tendencji:

- wzrost przychodów ze sprzedaży,
- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży,
- wzrost wskaźników rentowności majątku i rentowności netto kapitału własnego,
- skrócenie wskaźnika rotacji należności oraz wskaźnika rotacji zapasów,
- wydłużenie wskaźnika rotacji zobowiązań,
- wzrost stopy zadłużenia
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźnika płynności, wskaźnika podwyższonej płynności oraz wskaźnika natychmiastowej płynności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena systemu rachunkowości

1.1. System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, która obejmuje w szczególności:

- opis metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i wprowadzona do stosowania od 1 października 2007 roku.

Na podstawie umowy zawartej dnia 22 lipca 2011 roku, Zarząd Spółki powierzył „Dor-Fin” Biuro Piotr Mazur prowadzenie ksiąg rachunkowych z dniem 1 sierpnia 2011 roku.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w komputerowym systemie ewidencji księgowej Sage Forte Finanse i Księgowość 2015.d, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. Kadry i płace Spółka prowadzi w komputerowym systemie Comarch ERP Optima, wer. 2015.1.1.868. Dodatkowo Spółka korzysta z autorskiego programu sprzedażowego platformacrm.pl. Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Dowody księgowe posiadają potwierdzenie przeprowadzenia formalnej i merytorycznej ich kontroli, są prawidłowo kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych, zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą oraz podpis osób kwalifikujących je do ujęcia w księgach. Dane wynikające ze zbadanych ksiąg rachunkowych zostały prawidłowo wykazane w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości Spółki oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

1.2. System kontroli wewnętrznej

Ocena działania systemu kontroli wewnętrznej była przeprowadzona w takim zakresie, w jakim wiązała się z badanymi obszarami sprawozdania finansowego. Nie miała ona na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości w działaniu tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej, aby stwierdzić iż w istotnym zakresie nie działa on prawidłowo.

1.3. Inwentaryzacja składników majątku

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. W badanym okresie dokonano inwentaryzacji następujących składników majątku:

- drogą spisu z natury:
 - środków pieniężnych - na dzień 31.12.2015 roku,
 - zapasów - na dzień 31.12.2015 roku,
 - środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych – na dzień 31.12.2015
- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków oraz kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych - na dzień 31.12.2015 roku,
 - należności - na dzień 31.12.2015 roku.

Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji.

Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ustalone, ujęte i rozliczone w księgach badanego okresu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 1.128.120,09 zł. Ich struktura rodzajowa oraz zwiększenia i zmniejszenia wartości początkowej i umorzenia zostały poprawnie zaprezentowane w notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego.

2.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe w kwocie 4.521.664,13 zł na dzień 31.12.2015 dotyczą głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 4.408.197,08 zł.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące należności na dzień bilansowy wynoszą 230.989,17 zł i dotyczą należności z tytułu dostaw i usług.

Saldo należności z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone w 17,13% przez kontrahentów.

Pozycja należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na dzień badania rozliczona w 82%.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 4.856.708,48 zł na dzień 31.12.2015 dotyczą głównie środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 4.743.907,41 zł.

2.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Na pozycję zobowiązań i rezerw w kwocie 2.435.500,68 zł wykazanych w bilansie składają się głównie:

- krótkoterminowe rezerwy na świadczenia urlopowe w kwocie 277.301,13 zł,
- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu, bilansowo zakwalifikowanego jako leasing finansowy – 481.508,61 zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu, bilansowo zakwalifikowanego jako leasing finansowy – 341.653,86 zł,
- wycena instrumentów finansowych (kontrakty forward) na dzień bilansowy w kwocie 14.239,95 zł,
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w kwocie: 631.161,98 zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w wysokości 357.399,22 zł,
- inne zobowiązania – 51.935,68 zł.

Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego.

Pozycja zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na dzień badania rozliczona w 99,98%.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach stanowiących integralną część tego sprawozdania, zostały przedstawione przez Spółkę w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

4. Informacje i ustalenia końcowe

4.1. Opinia z badania

Opierając się na wynikach przeprowadzonego badania, o sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

4.2. Zgodność z przepisami prawa

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółki nie stwierdzono przypadków naruszenia przepisów prawa powszechnie obowiązujących oraz postanowień Statutu Spółki, co zostało potwierdzone również pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 13 maja 2016 roku.

W imieniu „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Sp.p.

90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101

Nr ewidencyjny 3269

.....
Marzena Libsz

Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9869

.....
Jolanta Kępka

Biegły rewident nr ewid. 9688

Łódź, dnia 13 maja 2016 roku

Łódź, dnia 20 maja 2016 roku

"ForBiznes Audyt
Libsz Kępka Zielińska
Biegli rewidenci" Sp. P.
90-441 Łódź, Al. T. Kościuszki 101
tel. +48 42 233 54 20, +48 42 266 48 61

Do Zarządu Spółki MAKOLAB S.A.

93-430 Łódź, ul. Demokratyczna 46

Niniejszym przekazujemy Państwu opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki MAKOLAB S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2015.



Marzena Libsz

Biegły rewident 9869

ForBiznes Audyt Libsz Kępka Zielińska Biegli Rewidenci
Sp. p.

Potwierdzam odbiór: