

**Raport**  
**uzupełniający opinię**  
**niezależnego biegłego rewidenta**  
**z badania skonsolidowanego sprawozdania**  
**finansowego i badania jednostkowego**  
**sprawozdania finansowego**  
**„BRAS” S.A.**  
**z/s w Bydgoszczy ul. Ludwikowo 7**  
**za okres**  
**od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.**

Toruń, maj 2018r.

## Spis treści

### **CZĘŚĆ OGÓLNA**

- A. Dane identyfikujące podmiot dominujący
- B. Dane identyfikujące podmiot zależny
- C. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik finansowy oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy

### **CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

- D. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

#### **E. CHARAKTERYSTYKA POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

##### **AKTYWA**

- 1. Aktywa trwałe
- 2. Aktywa obrotowe

##### **PASYWA**

- 3. Kapitał własny
- 4. Zobowiązania i rezerwy
- 5. Rachunek zysków i strat

- F. Ocena pozostałych części sprawozdania finansowego

- G. Inne ustalenia

- H. Postanowienia końcowe

## CZĘŚĆ OGÓLNA

### A. Dane identyfikujące spółkę akcyjną - dominującą

1. „BRAS” SA dawna nazwa spółki „INVENTI” SA – walne zgromadzenie akcjonariuszy uchwala z dnia 30.06.2016r dokonało zmiany nazwy spółki „ INVENTI” SA na „BRAS” SA (sygn. akt BY XIII NS-REJ KRS/11168/16/332 z dnia 24.11.2016r.)  
Siedziba spółki mieści się przy ul. Ludwikowo nr 7, 85 – 502 Bydgoszcz.

2. Spółka akcyjna posiada także następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem **KRS – 0000044204** według stanu na dzień 09.05.2018r.
- b) numer identyfikacji **Regon 356313890** nadany przez Urząd Statystyczny w Bydgoszczy
- c) Numer Identyfikacji Podatkowej **NIP – 6762194632** nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Bydgoszczy

3. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem i wpisem do rejestru przedsiębiorców jest:

- 40,11,Z, wytwarzanie energii elektrycznej
- 40,12,Z, przesyłanie energii elektrycznej
- 40,13,Z, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej
- 33,20,Z, produkcja przyrządów pomiarowych do kontroli pomiaru wielkości elektrycznych
- 33,20,B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji przyrządów pomiarowych do kontroli i pomiaru wielkości elektrycznych
- 40,30,A, produkcja ciepła
- 40,30,A, dystrybucja ciepła
- 65,23,Z, pośrednictwo finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń, funduszy emerytalno – Rentowych, działalności bankowej, leasingu
- 67,13,Z, działalność pomocnicza finansowa w zakresie doradztwa finansowego
- 73,10,Z, prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie energetyki
- 74,12,Z, działalność rachunkowo - księgową

Podstawowym przedmiotem działalności spółki w 2017r. był przychód ze sprzedaży udziałów w spółkach celowych oraz przychody osiągane ze sprzedaży za sporządzenie operatów analitycznych, opinie, dokumentacje dla spółek handlowych – wspólnych przedsięwzięć realizowanych w spółkach celowych.

4. Podstawy prawne działalności:

- statut spółki akcyjnej (akt notarialny rep. A nr 11474/2005 z dnia 17.11.2005r.)
- ustawa z dnia 02 lipca 2004r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. nr 173 poz.1807 z późn. zm.)
- ustawa z dnia 15 września 2000r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz.1037 z późn. zm.)
- ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002r. nr 76 poz. 694 tekst jednolity z późn. zm.)
- wpis w KRS rejestru przedsiębiorców nr 0000044204 (wypis z KRS – odpis aktualny z Rejestru Przedsiębiorców wg stanu na dzień 11.01.2017r.)

3



5. Organami spółki są:

a. Zarząd powołany przez organ uprawniony uchwałą z dnia 22.08.2014r. do prowadzenia spraw spółki:

- Prezesa Zarządu – Piotra Bonifacego Klomfas  
W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest jednoosobowo jedyny członek zarządu.

b. Rada Nadzorcza – organ kontrolny działalności zarządu zgodnie z art. 386 ksh w okresie badanym funkcjonuje w składzie:

- Pan Rutnicki Mateusz
- Pan Rasiński Robert
- Pani Zalewska-Kitka Agnieszka
- Pan Moździerz Paweł
- Pan Korczak Tomasz

Wyżej wymienione organy zarejestrowane zostały w rejestrze przedsiębiorców KRS.

6. Księgi rachunkowe spółki akcyjnej prowadzi Kancelaria Rachunkowa Izabela Przybylak zgodnie z obowiązującymi przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.  
Za rachunkowość spółki odpowiedzialny jest Zarząd.

7. Kapitały własne kształtują się następująco :

| Wyszczególnienie               | Stan na<br>31.12.2016r. | Stan na<br>31.12.2017r. |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitał własny<br>w tym:       | 11.170.821,65           | 11.034.123,94           |
| - kapitał podstawowy           | 10.170.240,00           | 10.170.240,00           |
| - kapitał zapasowy             | 3.789.364,77            | 3.789.364,77            |
| - kapitał rezerwowy            | 6.588.007,32            | 6.588.007,32            |
| - straty z lat ubiegłych       | -8.111.676,15           | -9.376.790,44           |
| - straty netto okresu badanego | -1.265.114,29           | -136.697,71             |

Kapitał podstawowy w kwocie 10.170.240,00 zł w formie akcji objęli:

| Akcjonariusz     | Liczba<br>posiadanych<br>akcji<br>stan 31.12.2016 | Liczba<br>głosów | Procentowy<br>udział w kapitale<br>podstawowym | Procentowy<br>udział w ogólnej<br>liczbie głosów |
|------------------|---------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Stark Invest LLC | 23.725.860                                        | 23.725.860       | 46,66 %                                        | 46,66 %                                          |
| Pozostali        | 27.125.340                                        | 27.125.340       | 53,34 %                                        | 53,34 %                                          |
| Razem:           | 50.851.200                                        | 50.851.200       | 100,00 %                                       | 100,00 %                                         |

8. Decyzją Rady Nadzorczej w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości – wybrany został podmiot audytorski Roman Kręciszewski Biuro Usług Rachunkowych „Bilans” z/s w Toruniu ul. Wojska Polskiego 53/49 wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 4084 prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.  
Niniejsze badanie zgodnie z umową z dnia 12.05.2018r. przeprowadzono w siedzibie audytora w okresie od 12.05.2018r. do 30.05.2018r.

9. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Roman Kręciszewski (nr leg. 7805) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 69 ustawy z dnia 11.05.2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 z dnia 06.06.2017r.)
10. Badane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Prezesa Zarządu Spółki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 52 ustawy o rachunkowości składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego
  - b) bilansu skonsolidowanego sporządzonego na dzień 31.12.2017r.  
z sumą bilansową 30.839.187,05, zł
  - c) rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.  
zamykający się stratą w kwocie - 48.669,99 zł
  - d) zestawienia zmian w kapitałach
  - e) rachunku przepływów pieniężnych
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień
11. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości badana jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego oraz udzieliła niezbędnych informacji do wydania opinii. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
12. Ponadto prezes spółki stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości złożył pisemne oświadczenie dotyczące:
- Kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności
  - Ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym
  - Niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego
13. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, 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
  - stanu rozrachunków z tytułów podatkowych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych
14. Zgodnie z obowiązującymi Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz postanowieniami art.65 ust.5 ustawy o rachunkowości nie jest celowe powtarzanie w raporcie uzupełniającym wydanej opinii danych liczbowych i informacji słownych zawartych w poddanym badaniu sprawozdaniu finansowym, a w szczególności w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Z tego też względu niniejszy raport powinien być czytany wraz z kompletnym sprawozdaniem finansowym i z sprawozdaniem z działalności Spółki.

## B. Dane identyfikujące podmiot zależny

1. „ALFA CONCEPT” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z/s w 61-655 Poznań ul. Gronowa nr 22 lokal 318
2. Spółka posiada także następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a. aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS-0000457349 (aktualny wypis z dnia 11.01.2017r).
  - b. numer identyfikacji REGON 281487346 nadany przez Urząd Statystyczny Poznań
  - c. numer identyfikacji podatkowej NIP – 7393859791
3. Przedmiot działalności spółki zgodnie ze statutem i wpisem do rejestru przedsiębiorców jest:
  1. Przedmiot przeważającej działalności:
    - 68,20,Z – działalność związana z obsługą rynku nieruchomości
  2. Przedmiot pozostałej działalności:
    - 50,10,Z - transport morski i przybrzeżny pasażerski
    - 62, ,, - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
    - 68, ,, - działalność związana z obsługą rynku nieruchomości
    - 72, ,, - badania naukowe i prace rozwojowe
    - 73, ,, - reklama, badanie rynku i opinii publicznej
    - 77,1,, - wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
    - 77,21,Z - wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego
    - 93 ,, - działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna
4. Organami spółki są:
  - a. Zarząd powołany przez organ uprawniony uchwałą z dnia 14.06.2016r. do prowadzenia spraw spółki
    - Prezes Zarządu – Wojciech Adam Krzyżanowski uprawniony do samodzielnej reprezentacji spółki
  - b. Walne zgromadzenie wspólników – pełni funkcje nadzoru i podejmujące uchwały w istotnych sprawach spółki wymienione w umowie spółki
5. Księgi rachunkowe spółki „ALFA-CONCEPT” SPÓŁKA Z O.O. prowadzi Kancelaria Rachunkowa Izabela Przybylak zgodnie z obowiązującymi przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.



6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

| Wyszczególnienie              | Stan na<br>31.12.2016r. | Stan na<br>31.12.2017r. |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitał własny                |                         |                         |
| w tym:                        | 3.647.861,68            | 3.735.889,40            |
| - kapitał podstawowy          | 250.000,00              | 250.000,00              |
| - kapitał zapasowy            | 3.900.000,00            | 3.900.000,00            |
| - zysk/strata z lat ubiegłych | -533.928,31             | -502.138,32             |
| - zysk netto                  | +31.789,99              | +88.027,72              |

Kapitał podstawowy w kwocie 250.000,00 zł w formie udziałów objęta:

- BRAS S.A. – 2500 udziałów o nominale 100,00zł każdy o łącznej wartości 250.000,00zł  
– 100% kapitału udziałowego

7. Badane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy podpisane przez Prezesa Zarządu Spółki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 52 ustawy o rachunkowości składa się z:

- opisowego sprawozdania finansowego
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2017r. z sumą bilansową 15.447.791,50 zł
- rachunku zysku i strat za okres 01.01.2017r. do 31.12.2017r. zamykający się zyskiem netto 88.027,72 zł
- zestawienie zmian w kapitałach
- rachunku przepływów pieniężnych
- dodatkowych informacji i objaśnień

8. Biegły badał sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2017r. tylko w zakresie danych do konsolidacji sprawozdań finansowych jednostek:

BRAS S.A. – spółka dominująca  
ALFA CONCEPT S.A. – spółka zależna

**C. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik finansowy oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i poprzedni**

Do przeprowadzenia analizy za ostatnie dwa lata działalności gospodarczej „INVENTI” S.A., a po zmianie nazwy „BRAS” S.A. przedstawiam syntetyczne zestawienie:

- Bilans skonsolidowany za lata 2016 – 2017
- rachunek zysków i strat za lata 2016 – 2017
- podstawowe wskaźniki sytuacji ekonomicznej

7  
OK

# 1. Bilans porównawczy za lata 2016 – 2017 (skonsolidowane)

| Wyszczególnienie                             | Rok 2016             |               | Rok 2017             |               |
|----------------------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                              | Kwota                | %             | Kwota                | %             |
| 1                                            | 2                    | 3             | 4                    | 5             |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                      | <b>14.774.480,00</b> | <b>98,12</b>  | <b>29.792.792,40</b> | <b>96,60</b>  |
| w tym:                                       |                      |               |                      |               |
| - Wartości niematerialne i prawne            | 75.000,00            | 0,49          | 50.000,00            | 0,16          |
| - Rzeczowe aktywa trwałe                     | 0,00                 | 0,00          | 15.043.312,40        | 48,78         |
| - Należności długoterminowe                  | 2.799.480,00         | 18,59         | 2.799.480,00         | 9,08          |
| - Inwestycje długoterminowe                  | 11.900.000,00        | 79,04         | 11.900.000,00        | 38,58         |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                    | <b>283.184,40</b>    | <b>1,88</b>   | <b>1.046.394,00</b>  | <b>3,40</b>   |
| w tym:                                       |                      |               |                      |               |
| - zapasy                                     | ---                  | ---           | 88,56                | ---           |
| - należności krótkoterminowe                 | 218.991,60           | 1,45          | 739.017,72           | 2,40          |
| - inwestycje krótkoterminowe                 | 64.192,80            | 0,43          | 149.697,85           | 0,48          |
| - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | ---                  | ---           | 157.590,43           | 0,52          |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>                          | <b>15.057.664,40</b> | <b>100,00</b> | <b>30.839.187,05</b> | <b>100,00</b> |
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                     | <b>11.170.821,65</b> | <b>74,19</b>  | <b>14.770.013,34</b> | <b>47,89</b>  |
| w tym:                                       |                      |               |                      |               |
| - Kapitał podstawowy                         | 10.170.240,00        | 67,54         | 10.420.240,00        | 33,79         |
| - Kapitał zapasowy                           | 3.789.364,77         | 25,16         | 7.689.364,77         | 24,93         |
| - Kapitał rezerwowy                          | 6.588.007,32         | 43,75         | 6.588.007,32         | 21,36         |
| - Straty z lat ubiegłych                     | -8.111.676,15        | -53,86        | -9.878.928,76        | -32,03        |
| - Straty netto okresu badanego               | -1265.114,29         | -8,40         | -48.669,99           | -0,16         |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>             | <b>3.886.842,79</b>  | <b>25,81</b>  | <b>16.069.173,71</b> | <b>52,11</b>  |
| w tym:                                       |                      |               |                      |               |
| - Rezerwy                                    | 2.832.048,88         | 18,82         | 2.834.048,88         | 9,11          |
| - Zobowiązania długoterminowe                | 0,00                 | 0,00          | 10.691.226,97        | 34,68         |
| - Zobowiązania krótkoterminowe               | 1.052.793,91         | 6,99          | 2.413.897,86         | 8,08          |
| - Rozliczenia międzyokresowe                 | 0,00                 | 0,00          | 50.000,00            | 0,16          |
| <b>RAZEM PASYWA</b>                          | <b>15.057.664,44</b> | <b>100,00</b> | <b>30.839.187,05</b> | <b>100,00</b> |

Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu syntetycznego za rok 2016 na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwałe stanowią 96,60 % całego majątku Spółki, podstawową grupę aktywów trwałych stanowią inwestycje długoterminowe (38,58 %) oraz rzeczowe aktywa trwałe (48,78 %)
- aktywa obrotowe stanowią 3,40 % całego majątku Spółki, podstawową grupę aktywów obrotowych stanowią należności krótkoterminowe (2,40 %), inwestycje krótkoterminowe (0,48 %)

Rozpatrując zestawienie pasywów w układzie pionowym można zauważyć, że kapitał własny stanowiący 47,89 % i zobowiązania stanowiące 52,11 % całości pasywów są źródłem finansowania aktywów spółki.

## 2. Rachunek zysków i strat za lata 2016 – 2017 (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie                                  | Rok 2016             |           | Rok 2017          |              |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------|-------------------|--------------|
|                                                   | Kwota                | % udziału | Kwota             | % udziału    |
| <i>I</i>                                          | <i>2</i>             | <i>3</i>  | <i>4</i>          | <i>5</i>     |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>                  |                      |           |                   |              |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 138.211,38           | 84,62     | 2.709.546,05      | 100,00       |
| w tym:                                            |                      |           |                   |              |
| - przychody netto ze sprzedaży produktów          | 138.211,38           | 84,62     | 2.709.546,05      | 100,00       |
| 2. Koszty działalności operacyjnej                | 230.227,26           | 16,12     | 2.188.665,06      | 79,36        |
| w tym:                                            |                      |           |                   |              |
| - Koszty proste                                   | 230.227,26           | 16,12     | 2.188.665,06      | 79,36        |
| - Wartość sprzedanych towarów                     | ---                  | ---       | ---               | ---          |
| 3. Strata ze sprzedaży (1-2)                      | -92.015,88           |           | 520.880,99        | 19,22        |
| <b>B. Działalność podstawowa pozostała</b>        |                      |           |                   |              |
| 1. Przychody pozaoperacyjne                       | 25.128,55            | 15,38     | 0,00              | ---          |
| 2. Koszty pozaoperacyjne                          | 1.177.122,01         | 82,40     | 57.534,60         | 2,08         |
| 3. Strata na działalności pozaoperacyjnej         | ---                  | ---       | -57.534,60        | -2,12        |
| <b>C. Wynik działalności operacyjnej (A+B)</b>    | <b>-1.244.009,34</b> |           | <b>463.346,39</b> | <b>17,10</b> |
| <b>D. Działalność finansowa</b>                   |                      |           |                   |              |
| 9. Przychody finansowe                            | ---                  | ---       | 0,00              | ---          |
| 10. Koszty finansowe                              | 21.104,95            | 1,48      | 512.016,38        | 18,89        |
| 11. Strata na działalności finansowej             | ---                  | ---       | -512.016,38       | -18,59       |
| E. Strata na działalności gospodarczej            | -1.265.114,29        |           | -48.669,99        | -1,79        |
| F. Przychody ogółem                               | 163.339,93           | 100,00    | 2.709.546,05      | 100,00       |
| G. Koszty ogółem                                  | 1.428.454,22         | 100,00    | 2.758.216,04      | 100,00       |
| <b>H. Strata netto</b>                            | <b>-1.265.114,29</b> |           | <b>-48.669,99</b> | <b>-1,79</b> |

### 3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

#### 3.1. Wskaźniki rentowności

Osiągnięte w roku obrotowym i latach poprzednich straty powodują, że wskaźniki rentowności na ten okres przyjmują wartość ujemną

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej

| Wyszczególnienie                                                                                                            | Wskaźnik bezpieczny | 2015 rok | 2016 rok | 2017 rok |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------|----------|----------|
| 1. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia<br>aktywa obrotowe : zobowiązania krótkoterminowe                                | 1,2 – 2,00          | 0,59     | 0,47     | 0,42     |
| 2. Wskaźnik płynności finansowej II stopnia<br>(aktywa obrotowe – zapasy) : zobowiązania krótkoterminowe                    | 1,0                 | 0,58     | 0,47     | 0,42     |
| 3. Wskaźnik płynności finansowej III stopnia<br>inwestycje krótkoterminowe : zobowiązania krótkoterminowe                   | 0,1 – 0,2           | 0,12     | 0,11     | 0,06     |
| 4. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej<br>należności z tytułu dostaw i usług : zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1,0                 | 1,15     | 1,36     | 0,95     |

Analiza wskaźników płynności finansowej wskazuje, że uzyskane wskaźniki za rok 2017 w zakresie wskaźników płynności I i II stopnia są poniżej wskaźników bezpiecznych i mogą wskazywać na występowanie zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Wskaźnik płynności III stopnia jest poniżej wskaźnika bezpiecznego. Natomiast wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej wyższy od 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

#### 3.3. Wskaźniki rotacji

| Wyszczególnienie                                                                                                     | Wskaźnik bezpieczny | 2015 rok | 2016 rok | 2017 rok |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------|----------|----------|
| 1. Spływ należności w dniach<br>(stan należności z tytułu dostaw i usług x365 dni) :<br>przychody netto ze sprzedaży | do 18 dni           | 232 dni  | 62 dni   | 72 dni   |
| 3 Spłata zobowiązań w dniach<br>(stan zobowiązania z tytułu dostaw i usług x365) :<br>przychody netto ze sprzedaży   | do 17 dni           | 2006 dni | 330 dni  | 76 dni   |
| 4. Produktowność aktywów zł<br>przychody ze sprzedaży : aktywa ogółem                                                | 2,0                 | 0,03     | 0,0009   | 0,08     |

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami, spłata należności i zobowiązań w roku 2017 jest zjawiskiem niekorzystnym dla spółki, ale poprawnym w stosunku do lat poprzednich.

Wskaźnik produktywności aktywów złożonych do oceny efektywności gospodarowania majątkiem w 2017 roku wynoszący 0,08 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,08 PLN przychodów. Im wyższy poziom tego wskaźnika tym właściwsze zarządzanie majątkiem spółki.

### 3.4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej

| Wyszczególnienie                                                                             | Wskaźnik bieżący      | 2015 rok | 2016 rok  | 2017 rok  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------|-----------|-----------|
| 1. Złota reguła bilansowania %<br>(kapitały własne x 100) : aktywa trwałe                    | 100 - 150             | 44,90 %  | 75,61 %   | 49,57 %   |
| 2. Złota reguła bilansowania II %<br>(kapitały obce krótkoterminowe x 100) : aktywa obrotowe | 40 - 80               | 170,27 % | 211,16 %  | 238,33 %  |
| 3. Złota reguła finansowania<br>(kapitały własne x 100) : kapitał obcy/                      | powyżej<br>100 %      | 74,06 %  | 287,40%   | 91,92 %   |
| 4. Wartość bilansowa jednostki<br>aktywa ogółem - zobowiązania ogółem<br>tys. zł             | wskaźnik<br>wzrostowy | 1.740,57 | 11.170,82 | 11.034,12 |

Należy zwrócić szczególną uwagę na wskaźnik „złotej reguły bilansowej”, który jest w granicach wskaźnika bezpiecznego sygnalizującego finansowanie aktywów trwałych kapitałami własnymi w ograniczonym zakresie kapitałem obcym, co potwierdza wskaźnik „złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania są niższe od kapitału własnego, co wpływa na stabilność gospodarczą spółki.

#### 4. Zdolność spółki akcyjnej do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdzam, że aktualna sytuacja spółki nie wskazuje na zagrożenia dla kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki „BRAS” S.A. powinno zobowiązać Zarząd do dalszej realizacji programu naprawczego w zakresie windykacji należności.

## CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### D. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

#### 1.1. Księgowość Spółki

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art.10 ustawy o rachunkowości.

Metody wyceny aktywów i pasywów spółka przedstawiła w informacji pt. „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego”

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

- Spółka przestrzega ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01.2017 roku badanego
- Prowadziła w sposób poprawny księgi rachunkowe, przy użyciu właściwego programu komputerowego
- Operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny
- Dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 6 ustawy o rachunkowości

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

- Spółka odpowiednio do przyjętych wewnętrznych zasad uregulowanych w ZPR i ustawie o rachunkowości przechowuje zbiory danych
- Przechowanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonane jest w siedzibie biura rachunkowego, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące
- Okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj. sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat – liczone od początku roku następnego

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

#### 1.4. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej „BRAS” S.A. zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenie opinii biegłego rewidenta. Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można wyrazić ogólną całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Celem badania nie było jednak udzielenie zapewnienia o prawidłowości opracowania i funkcjonowania tego systemu.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Na podstawie obserwacji, oceny dokumentów źródłowych i formalizujących kontrolę wewnętrzną stwierdzono istnienie procedur kontroli wewnętrznej i ich przestrzeganie, sprawny i racjonalny przebieg operacji gospodarczych oraz prawdziwość informacji finansowych.

W trakcie badania nie stwierdziłem istotnych nieprawidłowości funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

## 2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

- a. w drodze potwierdzenia sald:
  - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami na dzień 31.12.2017r.
  - środki na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2017r.
- b. w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny:
  - rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2017r.
  - kapitały własne na dzień 31.12.2017r.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art.24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

## E. CHARAKTERYSTYKA POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### AKTYWA

#### 1. AKTYWA TRWAŁE

Na dzień 31.12.2017r. w bilansie spółka wykazuje aktywa trwałe jak niżej:

| Wyszczególnienie                | Spółka zależna       | Spółka dominująca    | Po konsolidacji      |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Wartości niematerialne i prawne | 0,00                 | 50.000,00            | 50.000,00            |
| Rzeczowe aktywa trwałe          | 14.686.912,49        | 356.400,00           | 15.043.312,49        |
| Należności długoterminowe       | 0,00                 | 2.799.480,00         | 2.799.480,00         |
| Inwestycje długoterminowe       | 0,00                 | 11.900.000,00        | 11.900.000,00        |
| <b>Razem aktywa trwałe</b>      | <b>14.686.912,49</b> | <b>15.105.880,00</b> | <b>29.792.792,49</b> |

##### 1.1. Wartości niematerialne i prawne

W spółce dominującej na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne netto w kwocie **50.000,00 zł** dotyczą składnika aktywowanego w postaci Know – how. W spółce zależnej wartości niematerialne i prawne nie występują.

##### 1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

W bilansie na dzień 31.12.2017r. rzeczowe aktywa trwałe w ewidencji księgowej występują według poniższego zestawienia:

| Wyszczególnienie                               | Stan 31.12.2017r wg cen zakupu |                   |                 |
|------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                                | Spółka zależna                 | Spółka dominująca | Po konsolidacji |
| 1.Grunty/prawo wieczystego użytkowania gruntów | 2.088.440,00                   | 40.000,00         | 2.128.440,00    |
| 2.Budynki, lokale i spółdz. prawo do lokalu    | 12.358.796,97                  | 320.000,00        | 13.495.170,14   |
| 3.Urządzenia techniczne                        | 45.518,16                      | -                 | 53.518,16       |
| 4.Środki transportu                            | 198.981,05                     | 11.071,07         | 210.052,12      |
| 5.Nrządza i przyrządy                          | 23.064,81                      | -                 | 23.064,81       |
| 6.Środki trwałe w budowie                      | 214.804,59                     | -                 | 214.804,59      |
| Wartość po konsolidacji                        | 15.756.155,03                  | 371.071,07        | 16.127.226,10   |

Naliczenie umorzenia od używanych środków trwałych prowadzone jest metodą liniową i wynosi:

| Wyszczególnienie               | Umorzenia na 31.12.2017r |                   |                 |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------|-----------------|
|                                | Spółka zależna           | Spółka dominująca | Po konsolidacji |
| Umorzenie na 31.12.2017r       | 1.069.242,54             | 14.671,07         | 1.083.913,61    |
| Wartość netto środków trwałych | 14.686.912,49            | 356.400,00        | 15.043.312,49   |

Stan środków trwałych w spółce dominującej, jak i w spółce zależnej wynika z ewidencji księgowej. Biegłemu nie przedłożono inwentaryzacji środków trwałych. Spółki nie naliczają umorzeni od wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów.

### 1.3. Należności długoterminowe

Na dzień 31.12.2016r. w bilansie wykazano kwotę **2.799.480,00 zł** i dotyczy umowy sprzedaży udziałów Kaszubskich Farm Wiatrowych:

- akcjonariuszom na kwotę 1.166.000,00 zł
- Grupie Kokoschka na kwotę 1.633.480,00 zł

Spółka „BRAS” S.A. w roku 2014 na należności długoterminowe w kwocie 2.799.480,00 zł utworzyła rezerwy. Rezerwy na kwotę 1.166.000,00 zł utworzono na zadłużenia zakupu udziałów przez akcjonariuszy (osoby fizyczne):

- Andrzej Borowski na kwotę 245.000,00 zł
- Tadeusz Kołosowski na kwotę 216.000,00 zł
- Ryszard Orłowski na kwotę 155.000,00 zł
- Andrzej Szamocki na kwotę 280.000,00 zł
- Barbara Turowska na kwotę 162.000,00 zł
- Zdzisław Zachwieja na kwotę 108.000,00 zł

- oraz osoby prawne
- Grupa Kokoschka na kwotę 1.633.480,00 zł

### 1.4. Inwestycje długoterminowe

Spółka dominująca jest posiadaczem udziałów w niżej wymienionych podmiotach:

- Hydropower Sp. z o.o. – 60 % udziałów o wartości 300.000,00 zł
- Dom Inwestycyjny Mangament & Consulting Sp. z o.o.  
– 8,33 % udziałów o wartości 1.200.000,00 zł
- ALFA Concept Sp. z o.o. 10.400.000,00 zł

**Razem inwestycje długoterminowe w kwocie 11.900.000,00 zł**

Spółka zależna nie posiada w podmiotach innych akcji lub udziałów.

## 2. AKTYWA OBROTOWE

Wykazane w bilansie skonsolidowanym na dzień 31.12.2017r. aktywa obrotowe stanowią:

| Wyszczególnienie                              | Spółka zależna    | Spółka dominująca | Po konsolidacji     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 1. Zapasy                                     | 0,00              | 88,56             | 88,56               |
| 2. Należności krótkoterminowe                 | 478.316,33        | 260.701,39        | 739.017,72          |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                 | 125.066,05        | 24.631,80         | 149.697,85          |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 157.496,63        | 93,80             | 157.590,43          |
| <b>Razem aktywa obrotowe</b>                  | <b>760.879,01</b> | <b>285.515,55</b> | <b>1.046.394,56</b> |

## 2.1. Zapasy

Zapasy w bilansie nadzień 31.12.2017r. w spółce zależnej nie występują. W spółce dominującej stan zapasów wynosi 88,56 zł. Brak inwentaryzacji zapasów do bilansu na dzień 31.12.2017r.

## 2.2. Należności krótkoterminowe

Stan należności krótkoterminowych wykazany w bilansie skonsolidowanym w kwocie jest wynikiem ujętych w księgach rozliczeń z odbiorcami wg stanu na dzień 31.12.2017r. i dotyczy:

| Wyszczególnienie                             | Spółka zależna | Spółka dominująca | Po konsolidacji |
|----------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Należności od pozostałych jednostek          | 478.316,33     | 260.701,39        | 739.017,72      |
| w tym:                                       |                |                   |                 |
| - należności z tytułu usług w okresie spłaty | 364.332,84     | 170.100,00        | 534.432,84      |
| - należności z tytułu podatków               | ---            | 10.484,00         | 10.484,00       |
| - należności inne                            | 113.983,49     | 80.117,39         | 194.100,88      |

Salda należności wykazanych w bilansie wynikają z ewidencji księgowej kont analitycznych poszczególnych kontrahentów, których rozliczeniem powinni zająć się Zarządy w **trybie pilnym**.

## 2.3. Inwestycje krótkoterminowe

W bilansie konsolidacyjnym na dzień 31.12.2017r. spółki zależna i dominująca wykazują inwestycje krótkoterminowe wg poniższego zestawienia:

| Wyszczególnienie                                                  | Spółka zależna | Spółka dominująca | Po konsolidacji |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Inne aktywa pieniężne dotyczy:                                    |                |                   |                 |
| - udziałów i akcji w innych jednostkach                           | ---            | 24.568,88         | 24.568,88       |
| Bank Spółdzielczy w Nakle                                         |                |                   |                 |
| Saldo zgodne z wyciągiem bankowym nr 071/2017 z dnia 31.12.2017r. |                | 62,92             | 62,92           |
| Środki pieniężne na r-ku bankowym                                 | 115.064,05     | 0,00              | 115.064,05      |
| Środki pieniężne w drodze                                         | 10.002,00      | 0,00              | 10.002,00       |
| Razem inwestycje krótkoterminowe                                  | 125.066,05     | 24.631,80         | 149.697,85      |

## 2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych w bilansie skonsolidowanym na dzień 31.12.2017r. występują następujące salda:

| Wyszczególnienie                                 | Spółka zależna | Spółka dominująca | Po konsolidacji |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| Konto-641/01-pośrednictwo i doradztwo            | 156.955,66     | -                 | 156.955,66      |
| Konto-640/02-prenumerata                         | 541,06         | -                 | 541,06          |
| Konto-640-inne                                   | -              | 93,80             | 93,80           |
| Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 157.496,72     | 93,80             | 157.590,52      |

Salda wynikają z ewidencji księgowej. Rozliczane w koszty wg ustalonego harmonogramu.

## PASYWA

### 3. Kapitały własne

I. Kapitały własne spółki na dzień 31.12.2017r. stanowią:

| Wyszczególnienie                | Spółka zależna      | Spółka dominująca    | Po konsolidacji      |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Kapitał podstawowy (akcyjny) | 250.000,00          | 10.170.240,00        | 10.420.240,00        |
| 2. Kapitał zapasowy             | 3.900.000,00        | 3.789.364,77         | 7.689.364,77         |
| 3. Kapitał rezerwowy            | -                   | 6.588.007,32         | 6.588.007,32         |
| 4. Strata z lat ubiegłych       | -502.138,32         | - 9.376.790,44       | -9.878.928,76        |
| 5. Wynik okresu badanego        | +88.027,72          | - 136.697,71         | -48.669,99           |
| <b>Kapitał własny</b>           | <b>3.735.889,40</b> | <b>11.034.123,94</b> | <b>14.770.013,34</b> |

Salda kapitałów wynikają z ewidencji księgowej spółek.

#### 1. Kapitał podstawowy (akcyjny)

Kapitał akcyjny Spółki dominującej wynosi 10.170.240,00 zł i dzieli się na 50.851.200 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (wg wpisu do KRS stan z dnia 11.01.2017r. Dział 2 rubryka 8 „Kapitał spółki”) w tym:

- 446.890 (czterysta czterdzieści sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) akcji serii „A”  
– o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda
- 127.000 (sto dwadzieścia siedem tysięcy) akcji serii „B”  
– o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda
- 61.750 (sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii „C”  
– o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda
- 50.215.560 (pięćdziesiąt milionów dwieście piętnaście tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji serii „A”  
– o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda

#### Struktura własności akcji

| Akcjonariusz     | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale zakładowym/<br>Udział w ogólnej liczbie głosów |
|------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------|
| STARK INVEST LLC | 23.725.860          | 46,66 %                                                          |
| Pozostali        | 27.125.340          | 53,34 %                                                          |
| Razem            | 50.851.200          | 100,00 %                                                         |

Akcje nie są uprzywilejowane.

Wykazany kapitał podstawowy w bilansie zgodny jest z wpisem do KRS w części dotyczącej ogólnej wysokości kapitału zakładowego. W KRS wartość nominalna akcji 0,20 zł każda o seriach:

- Seria A 1 – 446.890 akcji
- Seria B 1 – 127.000 akcji
- Seria C 1 – 61.750 akcji
- Seria D 1 – 50.215.560 akcji
- Łącznie 50.851.200 akcji

Spółka zależna ALFA CONCEPT spółka z o.o. posiada 2500 udziałów o wartości nominalnej 100,00zł każda o łącznej wartości 250.000,00 zł. 100% kapitału podstawowego objęła spółka BRAS S.A. Za rok 2017 w księgach rachunkowych wykazuje zysk w kwocie +88.072,72 zł.

2. **Kapitał zapasowy** spółki dominującej w wysokości **3.789.364,77 zł** tworzony jest z zysków z lat ubiegłych i wynika z ewidencji księgowej konta „811 – kapitał zapasowy”.
3. **Kapitał rezerwowy** spółki dominującej w wysokości **6.588.007,32 zł** wynika z ewidencji księgowej konta „812 – kapitał rezerwowy”, wydzielony z zysku w latach ubiegłych uchwałą akcjonariuszy na konkretny cel.
4. **Strata z lat ubiegłych** spółki dominującej w wysokości **9.376.790,44 zł** wynika z ewidencji księgowej konta „820 – rozliczenie wyniku finansowego” – strata z działalności spółki za rok 2015. Uchwałą zgromadzenia akcjonariuszy do pokrycia z zysków lat przyszłych.
5. **Wynik okresu badanego – strata** w kwocie **136.697,71 zł** przedstawiony zostanie przy omawianiu „rachunku zysków i strat”.

#### 4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Stan zobowiązań i rezerw dotyczy:

| Wyszczególnienie                    | Spółka zależna       | Spółka dominująca   | Po konsolidacji      |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Rezerwy                             | -                    | 2.834.048,88        | 2.834.048,88         |
| Zobowiązania długoterminowe         | 10.236.398,97        | 454.828,00          | 10.691.226,97        |
| Zobowiązania krótkoterminowe        | 1.475.503,13         | 1.018.394,73        | 2.493.897,86         |
| Rozliczenia międzyokresowe          | -                    | 50.000,00           | 50.000,00            |
| <b>Razem zobowiązania i rezerwy</b> | <b>11.711.902,10</b> | <b>4.357.271,61</b> | <b>16.069.173,71</b> |

- Rezerwy w łącznej kwocie 2.834.048,88 zł dotyczą należności z rozliczenia umowy sprzedaży udziałów Spółki „Kaszubskie Farmy Wiatrakowe” Sp. z o.o. oraz przeterminowane należności z tytułu usług
- **Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe wykazane w bilansie konsolidacyjnym na dzień 31.12.2017r, w kwocie 10.691.226,97 zł dotyczy:

- rozliczeń z tytułu zawartej w dniu 24.03.2016r umowy sprzedaży udziałów przez BRAS SA z firmą Stark Invest LCC
- uzyskany przez ALFE CONCEPT SA kredyt inwestycyjny na zakup nieruchomości w Poznaniu – część do spłaty 8.709.672,32 zł , oraz pożyczka długoterminowa od akcjonariusza w kwocie 1.526.726,65 zł

- **Zobowiązania krótkoterminowe**

Stan zobowiązań krótkoterminowych wykazany w bilansie skonsolidowanym wynika z ewidencji księgowej i dotyczy tytułów:

| Wyszczególnienie               | Spółka zależna | Spółka dominująca | Po konsolidacji |
|--------------------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| 1. Kredyty i pożyczki          | 594.470,52     | 260.916,68        | 855.387,20      |
| 2. Inne zobowiązania finansowe | -              | 157.531,96        | 157.531,96      |
| 3. Z tytułu dostaw i usług     | 291.357,64     | 272.591,07        | 563.948,71      |
| 4. Z tytułu podatków i ZUS     | 115.393,01     | 50.555,02         | 165.948,03      |
| 5. Z tytułu wynagrodzeń        | -              | -                 | -               |
| 6. Inne                        | 474.281,96     | 276.800,00        | 751.081,96      |
| Razem                          | 1.475.503,13   | 1.018.394,73      | 2.493.897,86    |

W spółce dominującej, jak i zależnej salda zgodne z ewidencją księgową. Spłata tych wierzytelności przebiega zgodnie z ustalonymi terminami, szczególnie wobec ZUS i US.

## 5. Rachunek zysków i strat

Spółka dominująca jak i zależna sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

- Przychody z działalności podstawowej** zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody z działalności usługowej.

W okresie obrotowym spółki uzyskały dochody ze sprzedaży łącznie po konsolidacji  
w kwocie 2.709.546,05 zł  
i dotyczą:

- spółka dominująca przychody ze sprzedaży 0,00 zł  
- spółka zależna przychody ze sprzedaży 2.709.456,05 zł

- Koszty działalności podstawowej** po konsolidacji łącznie w wysokości 2.188.665,06 zł

i dotyczą:  
- spółka dominująca koszty w kwocie 114.319,61 zł  
- spółka zależna koszty w kwocie 2.074.345,45 zł  
odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

- Zysk na sprzedaży** po konsolidacji + 520.880,99 zł

w tym:  
- spółka dominująca strata -114.319,61 zł  
- spółka zależna zysk +635.200,60 zł

- Badane spółki ewidencjonują koszty rodzajowe w układzie zespołu „4”. Badane wyrywkowo koszty nie wykazały nieprawidłowości w zakresie ich kwalifikacji. Kompletność poniesionych kosztów od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. ustalono w oparciu o określone próby dowodów kasowych, rejestru zakupów i innych dokumentów źródłowych. Ujęte w ewidencji koszty są kompletne i zostały rozliczone w sposób zgodny z przyjętymi zasadami określonymi w zakładowym planie kont i przeksięgowane na konto „860 – wynik finansowy”

## 5. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

W okresie badanym osiągnięto przychody w kwocie **0,00 zł**.

Pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat w kwocie **57.534,60 zł** poniesiono:

- w spółce zależnej 36.911,32 zł
  - w spółce dominującej 20.623,28 zł
- dotyczą aktualizacji niektórych aktywów i kosztów sprzedaży akcji (udziałów) oraz kosztów, których nie można było zakwalifikować do kosztów działalności podstawowej.

## 6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe za rok 2017 wynoszą **kwotę 0,00 zł**.

Koszty finansowe po konsolidacji w kwocie **512.016,38 zł** dotyczą spółki dominującej z tytułu rozliczeń rachunków bankowych z tytułu prowizji i opłat oraz odsetek zapłaconych za nieterminowe regulowanie zobowiązań i obsługi kredytowej.

## 7. Wynik finansowy Spółki za okres badany

W toku badania zweryfikowano istotne pozycje przychodów oraz kosztów w rozumieniu ustawy o rachunkowości w odniesieniu do dokumentacji źródłowej.

W wyniku działalności po skonsolidowaniu osiągnięto efekty gospodarcze jak niżej:

| Wyszczególnienie                    | Przychody    | Koszty       | Wynik finansowy<br>+ zysk<br>- strata |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|
|                                     | Kwota        | Kwota        |                                       |
| 1. Działalność operacyjna           |              |              |                                       |
| - spółka zależna                    | 2.709.546,05 | 2.074.345,45 | +635.200,60                           |
| - spółka dominująca                 | -            | 114.319,61   | -114.319,61                           |
| 2. Pozostała działalność operacyjna |              |              |                                       |
| - spółka zależna                    | 0,00         | 36.911,32    | 0-36.911,32                           |
| - spółka dominująca                 | 0,00         | 20.623,28    | -20.623,28                            |
| 3. Działalność finansowa            |              |              |                                       |
| - spółka zależna                    | 0,00         | 510.261,56   | -510.261,56                           |
| - spółka dominująca                 | 0,00         | 1.754,82     | -1.754,82                             |
| Wynik per saldo z działalności      |              |              |                                       |
| - spółka zależna                    | 2.709.546,05 | 2.758.216,04 | +88.027,72                            |
| - spółka dominująca                 |              |              | -136.697,71                           |
| Strata netto po konsolidacji        |              |              | -48.669,99                            |

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku finansowego z działalności w kwocie strata - 48.669,99 zł. Z powyższych danych liczbowych i ustaleń biegłego wynika, że rachunek zysków i strat za rok obrotowy sporządzony został obowiązującą, prawidłową metodą, zgodnie z art. 47 ustawy o rachunkowości.

W rachunku zysków i strat spółka wykazała stratę netto za rok 2017 w kwocie - 48.669,99 zł i w tej samej wiarygodnej kwocie figuruje ona w pasywach bilansu.

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – zał. nr 1 do UOR pkt. 2.5 załącznika.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wyrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

## **F. Omówienie innych części sprawozdania finansowego**

### **1. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2017.

### **2. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób określony w załączniku do ustawy o rachunkowości (art. 48 b). Sporządzono go na podstawie bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (zgodny jest z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy kont.

### **3. Ocena sporządzonej informacji dodatkowej**

Spółka sporządziła informację dodatkową stosownie do przepisów art. 48 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994r. o rachunkowości, zamieszczając w niej niektóre dane określone w/w przepisami.

### **4. Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki**

Zarząd przedłożył biegłemu sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu z działalności wynikają ze sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2017r. Przedstawione sprawozdanie wyczerpuje wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

## **G. Podsumowanie wyników badania**

### **1. Zdarzenia po dacie bilansu**

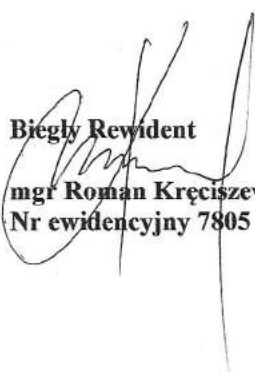
W bilansie konsolidacyjnym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2017 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

### **2. Klauzula podsumowująca**

- 1) Zbadano rzetelność i prawidłowość poszczególnych danych ujętych w poszczególnych pozycjach sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r. Dane zawarte w poszczególnych formularzach sprawozdań zostały sporządzone zgodnie z załącznikami do ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości i spełniają stawiane im wymogi.
- 2) Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą weryfikową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetem. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych metodą pełną, a ustaleniami wynikającymi z mojego badania.
- 3) Ocenę sprawozdań finansowych i załączników przedstawiłem w opinii stanowiącej odrębny dokument.

## H. Postanowienia końcowe

1. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego rewidenta. Raport sporządzono w czterech egzemplarzach, z czego trzy pozostawiono w jednostce badanej.
2. Integralną część raportu stanowi bilans konsolidacyjny sporządzony na dzień 31 grudnia 2017r. i rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.
3. Bilanse jednostek: dominującej i zależnej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017r.



Biegły Rewident  
mgr Roman Kręciszewski  
Nr ewidencyjny 7805

Biuro Usług Rachunkowych  
„Bilans” Roman Kręciszewski  
87 -100 Toruń ul. Wojska Polskiego 53/49  
podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 4084

Toruń, dnia 30 maja 2018r.