



**„AKCEPT”**

**Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.**

62-510 Konin, ul. Spółdzielców 3, [www.akcept-konin.pl](http://www.akcept-konin.pl)

[NIP 665-00-16-428](http://www.konin.pl) [REGON 310146850](http://www.konin.pl) [Kapitał podstawowy 90,000 PLN](http://www.konin.pl)

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda KRS 0000070130

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 662

**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**oraz**

**RAPORT**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

**Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o.**

Konin, maj 2016 rok



**„AKCEPT”**

**Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.**

62-510 Konin, ul. Spółdzielców 3, www.akcept-konin.pl

NIP 665-00-16-428 REGON 310146850 Kapitał podstawowy 90.000 PLN

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda KRS 0000070130

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 662

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej  
Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o., z siedzibą w Kaliszu przy ulicy Wrocławskiej 30-38, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **5.381.275,24 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **43.981,79 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **780.100,79 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12.573,31 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o.

Zarząd Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Kaliskie Linie Autobusowe Sp. z o.o. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrzykowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- sporządzony bilans wykazuje stratę przekraczając sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego Spółki, dlatego też – zgodnie z dyspozycją określoną w art. 233 § 1 KSH – Zarząd Spółki obowiązany jest bezzwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.
- Spółka nie ujęła biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów, istotnych dla wyniku jednostki. Naszym zdaniem należałoby ująć jako błąd podstawowy kwotę oszacowanych kosztów na dzień 31.12.2014 r. tj. 105.746,65 zł wykazując w bilansie stratę z lat ubiegłych, a różnica między szacunkami ustalonymi na dzień 01.01.2015 r. i dzień 31.12.2015 r. tj. 58.999,14 zł powinna zmniejszyć wynik bieżącego roku.
- Spółka znajduje się w trudnej sytuacji finansowej przejawiającej się ujemnymi wynikami finansowymi na działalności podstawowej w kolejnych latach, zakłóceniami płynności finansowej przy wysokim poziomie zadłużenia. We wprowadzeniu do sprawozdania oraz w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach Zarząd Spółki wskazał działania, jakie podjął bądź zamierza podjąć w przyszłości, a które mają zapewnić kontynuację działalności.

Ewa Gniewkowska

Kluczowy Biegły rewident nr 10332

przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 662

„AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.  
62-510 Konin  
ul. Spółdzielców 3

Konin, dnia 30 maja 2016 roku

## SPIS TREŚCI

|          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>A</b> | <b>CZĘŚĆ OGÓLNA</b>  | <b>1</b>  |
| I        | Dane identyfikujące Spółkę   | 1         |
| II       | Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy   | 3         |
| III      | Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2015 rok       | 4         |
| IV       | Zakres badania i inne informacje   | 4         |
| <b>B</b> | <b>CZĘŚĆ ANALITYCZNA</b>   | <b>5</b>  |
| I        | Informacje ogólne  | 5         |
| II       | Ogólna analiza sprawozdania finansowego  | 6         |
| <b>C</b> | <b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>   | <b>15</b> |
| I        | Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości  | 15        |
| II       | Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz jego istotnych pozycjach | 15        |
| III      | Zdarzenia po dacie bilansu i inne informacje   | 17        |
| IV       | Sprawozdanie z działalności  | 17        |
| <b>D</b> | <b>USTALENIA KOŃCOWE</b>   | <b>18</b> |



## RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Niniejszy raport odnosi się do danych ujętych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym przez Kaliskie Linie Autobusowe Sp. z o.o. w dniu 30.05.2016 roku.

### A. CZĘŚĆ OGÓLNA

#### I. Dane identyfikujące Spółkę

##### 1. Firma

Kaliskie Linie Autobusowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

##### 2. Siedziba Spółki

62-800 Kalisz, ul. Wrocławska 30-38

##### 3. Rejestracja statystyczna i podatkowa:

- statystyczny numer identyfikacyjny w systemie REGON: 250442603,
- numer identyfikacji podatkowej: NIP 618-003-39-02.

##### 4. Podstawa prawna działalności

Spółkę zawiązano w dniu 13.05.1994 roku na czas nieoznaczony – akt notarialny Rep. A nr 1343/94. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Kaliszu pod numerem RHB 1274. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Poznaniu w dniu 23.12.2002 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000144386. Ostatniego wpisu w w/w rejestrze dokonano w dniu 25.05.2016 roku. Dotyczył on wpisu informacji o podwyższeniu kapitału zakładowego.

##### 5. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki zarejestrowanym w KRS jest:

- transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski,
- pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany,
- konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych,
- sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw,
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- działalność agencji reklamowych,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki zgodny jest z przedmiotem jej działalności określonym w umowie i wpisie w KRS.





## 9. Prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prowadzenie ksiąg rachunkowych w okresie badanym i do czasu zakończenia badania powierzono spółce Kaliskie Przedsiębiorstwo Transportowe Sp. z o.o. na mocy umowy na prowadzenie całości spraw związanych z rachunkowością i sprawami podatkowymi z dnia 02.11.2011 r. Czynności z tego zakresu wykonywane były pod nadzorem Pana Szymona Chuckiego posiadającego świadectwo kwalifikacyjne 26998/2008 wydane przez Ministra Finansów.

## 10. Średnioroczne zatrudnienie

Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 133,92 osoby.

## II. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

### 1. Sprawozdanie finansowe za 2014 rok

- 1.1. Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Pietrzaka (nr ewidencyjny 12345) działającego w imieniu Biura Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ul. P.O.W. 29/3 wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 64.  
Wynikiem badania sprawozdania finansowego było wydanie opinii z zastrzeżeniem – dotyczącym nieprawidłowej klasyfikacji kosztów bieżących napraw i remontów, które potraktowano jako ulepszenia – wraz z uzupełniającymi objaśnieniami informującymi o tym, że:
  - sprawozdanie finansowe za 2014 rok nie zostało podpisane przez Prezesa Zarządu Jerzego Walczyńskiego, który odmówił także przedstawienia stosownego uzasadnienia,
  - Kaliskie Linie Autobusowe Sp. z o.o. znajduje się w trudnej sytuacji finansowej przejawiającej się ujemnymi wynikami finansowymi w kolejnych latach, zakłóceniami płynności finansowej przy wysokim poziomie zadłużenia oraz niedopasowaniem struktury aktywno – pasywnej,
  - sporządzony bilans wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego.
- 1.2. Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2015 roku Uchwałą nr 9/2015 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o.
- 1.3. Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało złożone:
  - w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15.07.2015 roku,
  - w Urzędzie Skarbowym w Kaliszu w dniu 10.07.2015 roku.

### 2. Pokrycie straty

Poniesioną za 2014 rok stratę netto w kwocie 1.511.491,14 zł - Uchwałą nr 10/2015 z dnia 30.06.2015 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. postanowiło pokryć z zysków lat przyszych.

Podjęte przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników decyzje dotyczące pokrycia straty Spółka prawidłowo wprowadziła do ksiąg rachunkowych w 2015 roku.

### III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2015 rok

1. Uchwałą nr 14/2015 podjętą w dniu 30.11.2015 roku Rada Nadzorcza Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. do zbadania sprawozdania finansowego za 2015 rok wybrała „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie przy ulicy Spółdzielców 3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 662.
2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 23/B/2015/2016 zawartej w dniu 04.12.2015 roku pomiędzy Kaliskimi Liniami Autobusowymi Sp. z o.o., a „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
3. Kluczowym biegłym rewidentem badającym sprawozdanie finansowe była Ewa Gniewkowska wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 10332.
4. Badanie przeprowadzono dnia 26.02.2016 roku, w okresie od 24.03.2016 roku do 31.03.2016 roku oraz 30.05.2016 roku.
5. Podmiot uprawniony, przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz asystenci oświadczają, że spełniają warunki bezstronności i niezależności wobec jednostki badanej określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym oraz kodeksie etyki IFAC.

### IV. Zakres badania i inne informacje

1. Badanie sprawozdania finansowego scharakteryzowanego w opinii przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
2. Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o.
3. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.
4. Przedmiotem badania nie było wykrycie ewentualnych nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki. Przedmiotem badania nie było również wykrycie ewentualnych nadużyć i zdarzeń stanowiących podstawę do wszczęcia postępowania karnego.
5. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbami rewizyjnymi, na podstawie, których zgodnie z posiadaną na dzień badania wiedzą, wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli.
6. Zarząd Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego, ujawnieniu w nim wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 roku oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, które mogłyby wpływać w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym oraz na sytuację finansową i majątkową Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o., a których nie ujęto w zbadanym sprawozdaniu finansowym.



7. Ze strony Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, a Zarząd udostępnił wszystkie żądane w czasie badania informacje i udzielił niezbędnych wyjaśnień oraz złożył żądane oświadczenia.

## **B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA**

### **I. Informacje ogólne**

1. Analiza przedstawiona w raporcie zawiera:
  - wielkość, strukturę i dynamikę bilansu i rachunku zysków i strat za lata 2015 – 2013,
  - wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową za lata 2015 – 2013,
  - ocenę kluczowych wielkości charakteryzujących badaną Spółkę i jej sytuację majątkową i finansową oraz wskazanie ewentualnych zagrożeń kontynuacji działalności.
2. Obliczenia dokonane zostały w oparciu o dane wyrażone w pełnych złotych, natomiast dane w tabelach zaprezentowano w tysiącach złotych.
3. Wskaźniki rynku kapitałowego wyrażone zostały w złotych.

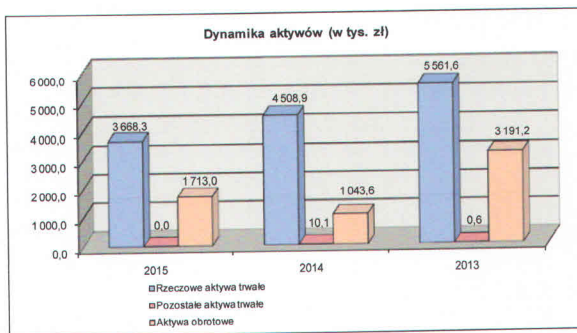
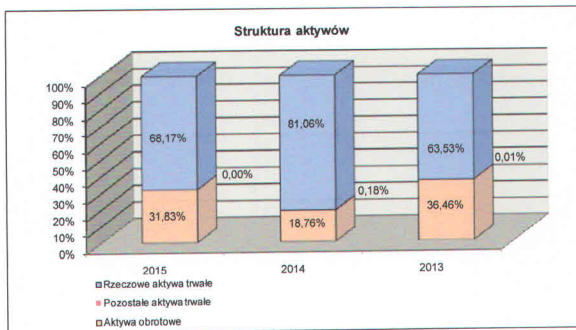


**II. Ogólna analiza sprawozdania finansowego  
I. Struktura i dynamika aktywów za lata 2015-2013**

**Tabela nr 1**

| AKTYWA  | Stan na 31.12.2015 r. |               | Stan na 31.12.2014 r. |               | Strukt.        |               | Stan na 31.12.2013 r. |               | Strukt.       |               | Zmiany do 2014 r. |               | Dynam.        |               |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|----------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 31.12.2015 r.         | Strukt. w %   | 31.12.2014 r.         | Strukt. w %   | 31.12.2013 r.  | w %           | 31.12.2013 r.         | w %           | 31.12.2013 r. | w %           | kwota             | %             | 15/14         | 14/13         |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                       | <b>3 668,3</b>        | <b>68,17</b>  | <b>4 819,0</b>        | <b>81,24</b>  | <b>5 562,2</b> | <b>63,54</b>  | <b>100,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>100,00</b> | <b>0,00</b>   | <b>18,82</b>      | <b>100,00</b> | <b>81,18</b>  | <b>81,28</b>  |
| I. Wartości niematerialne i prawne                            | 0,0                   | 0,00          | 10,1                  | 0,18          | 0,6            | 0,01          | 0,00                  | 0,00          | 0,00          | 0,00          | -10,1             | 0,00          | 1 628,84      | 1 628,84      |
| 3. Inne zasoby niematerialne i prawne                         | 3 668,3               | 68,17         | 4 808,9               | 81,06         | 5 561,6        | 63,53         | 5 561,6               | 63,53         | 18,64         | 81,36         | -840,6            | 18,64         | 81,36         | 81,07         |
| <b>II. Rzeczona aktywa trwałe</b>                             | <b>3 668,3</b>        | <b>68,17</b>  | <b>4 508,9</b>        | <b>4,55</b>   | <b>5 534,1</b> | <b>63,22</b>  | <b>253,1</b>          | <b>2,89</b>   | <b>0,0</b>    | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>        | <b>0,00</b>   | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
| 1. Środki trwałe  | 253,1                 | 4,70          | 791,0                 | 14,22         | 849,2          | 9,70          | 253,1                 | 2,89          | 0,0           | 0,00          | 0,0               | 0,00          | 100,00        | 100,00        |
| a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst.)               | 754,1                 | 14,01         | 69,5                  | 1,26          | 106,0          | 1,21          | 106,0                 | 1,21          | -37,0         | 4,67          | 7,98              | 92,33         | 93,15         |               |
| b) budynki, lokale i obiekty inżyn. iadrow. i wod.            | 63,9                  | 1,19          | 3 384,5               | 60,84         | 4 318,3        | 49,33         | 4 318,3               | 49,33         | -795,3        | 23,50         | 78,37             | 96,52         | 65,55         |               |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                            | 2 589,2               | 48,11         | 10,8                  | 0,19          | 7,5            | 0,09          | 7,5                   | 0,09          | -2,8          | 26,01         | 73,59             | 143,78        | 143,78        |               |
| d) środki transportu  | 8,0                   | 0,15          | 10,8                  | 0,19          | 26,5           | 0,30          | 26,5                  | 0,30          | 0,0           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          |               |
| e) inne środki trwałe   | 0,0                   | 0,00          | 0,0                   | 0,00          | 0,0            | 0,01          | 0,0                   | 0,01          | 0,0           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          |               |
| 2. Środki trwałe w budowie                                    | 0,0                   | 0,00          | 0,0                   | 0,00          | 0,0            | 0,00          | 0,0                   | 0,00          | 0,0           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          |               |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                        | 0,0                   | 0,00          | 0,0                   | 0,00          | 0,0            | 0,00          | 0,0                   | 0,00          | 0,0           | 0,00          | 0,00              | 0,00          | 0,00          |               |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                         | <b>0,0</b>            | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>            | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>            | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>    | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>        | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                          | <b>0,0</b>            | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>            | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>            | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>    | <b>0,00</b>   | <b>0,0</b>        | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>           | <b>1 713,0</b>        | <b>31,83</b>  | <b>1 043,6</b>        | <b>18,76</b>  | <b>3 191,2</b> | <b>36,46</b>  | <b>669,3</b>          | <b>64,13</b>  | <b>164,13</b> | <b>164,13</b> | <b>64,13</b>      | <b>164,13</b> | <b>32,70</b>  | <b>32,70</b>  |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                     | <b>36,6</b>           | <b>0,68</b>   | <b>31,9</b>           | <b>0,57</b>   | <b>497,5</b>   | <b>5,68</b>   | <b>497,5</b>          | <b>4,7</b>    | <b>14,67</b>  | <b>114,67</b> | <b>14,67</b>      | <b>114,67</b> | <b>6,41</b>   | <b>6,41</b>   |
| I. Zapasy   | 36,6                  | 0,68          | 31,9                  | 0,57          | 497,5          | 5,68          | 497,5                 | 4,7           | 14,67         | 114,67        | 14,67             | 114,67        | 6,41          | 6,41          |
| 1. Materiały  | 1 658,9               | 30,83         | 984,4                 | 17,70         | 1 866,6        | 21,32         | 1 866,6               | 21,32         | 674,5         | 68,53         | 168,53            | 68,53         | 52,73         | 52,73         |
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                             | <b>1 658,9</b>        | <b>30,83</b>  | <b>984,4</b>          | <b>17,70</b>  | <b>1 866,6</b> | <b>21,32</b>  | <b>1 866,6</b>        | <b>17,70</b>  | <b>137,5</b>  | <b>45,96</b>  | <b>54,04</b>      | <b>45,96</b>  | <b>54,04</b>  | <b>37,48</b>  |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                        | 161,6                 | 3,00          | 299,1                 | 5,38          | 797,9          | 9,12          | 797,9                 | 9,12          | -137,5        | 45,96         | 54,04             | 45,96         | 54,04         |               |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:                  | 161,6                 | 3,00          | 299,1                 | 5,38          | 797,9          | 9,12          | 797,9                 | 9,12          | -137,5        | 45,96         | 54,04             | 45,96         | 54,04         |               |
| - do 12 miesięcy  | 445,8                 | 8,28          | 556,7                 | 10,01         | 892,9          | 10,20         | 892,9                 | 10,20         | -111,0        | 19,93         | 80,07             | 19,93         | 62,35         |               |
| b) z tytułu podatków dochod. i cel. ubezpieczeń społecznych i | 1 051,5               | 19,54         | 1 283,6               | 23,11         | 1 758,2        | 20,11         | 1 758,2               | 20,11         | 923,0         | 71,78         | 86,86             | 71,78         | 73,14         |               |
| c) inne   | 114,4                 | 0,21          | 24,0                  | 0,43          | 824,5          | 9,42          | 824,5                 | 9,42          | -12,6         | 52,89         | 47,61             | 52,89         | 47,61         |               |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                        | <b>114,4</b>          | <b>0,21</b>   | <b>24,0</b>           | <b>0,43</b>   | <b>824,5</b>   | <b>9,42</b>   | <b>824,5</b>          | <b>9,42</b>   | <b>-12,6</b>  | <b>52,89</b>  | <b>47,61</b>      | <b>52,89</b>  | <b>47,61</b>  | <b>2,91</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                           | 114,4                 | 0,21          | 24,0                  | 0,43          | 824,5          | 9,42          | 824,5                 | 9,42          | -12,6         | 52,89         | 47,61             | 52,89         | 47,61         |               |
| a) środki pieniężne i inne aktywa finansowe                   | 114,4                 | 0,21          | 24,0                  | 0,43          | 824,5          | 9,42          | 824,5                 | 9,42          | -12,6         | 52,89         | 47,61             | 52,89         | 47,61         |               |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                    | 6,1                   | 0,11          | 3,4                   | 0,06          | 2,5            | 0,03          | 2,5                   | 0,03          | 2,7           | 78,94         | 178,94            | 78,94         | 134,32        |               |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>         | <b>5 381,3</b>        | <b>100,00</b> | <b>5 562,6</b>        | <b>100,00</b> | <b>8 753,4</b> | <b>100,00</b> | <b>8 753,4</b>        | <b>100,00</b> | <b>-181,4</b> | <b>3,26</b>   | <b>96,74</b>      | <b>3,26</b>   | <b>96,74</b>  | <b>63,55</b>  |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>   |                       |               |                       |               |                |               |                       |               |               |               |                   |               |               |               |

**Strukturę i dynamikę aktywów za lata 2015-2013 przedstawiają wykresy:**

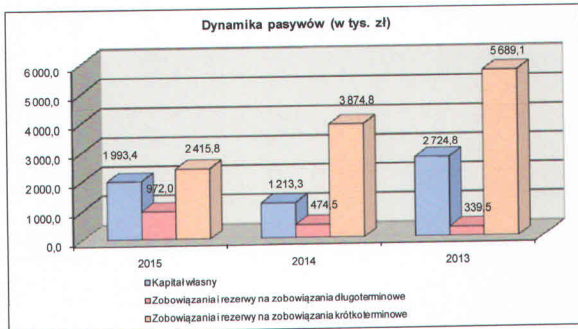
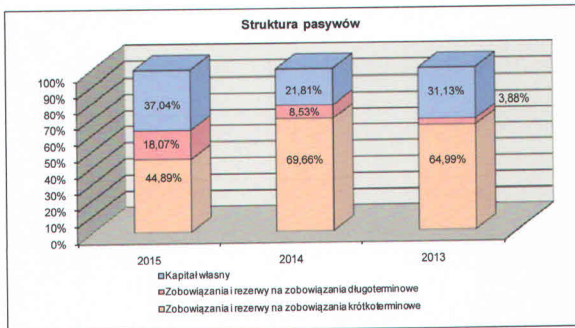


## 2. Struktura i dynamika pasywów za lata 2015-2013

## Tabela nr 2

|   | Stan na 31.12.2015 r. |        | Stan na 31.12.2014 r. |        | Strukt. w % |        | Stan na 31.12.2013 r. |         | Strukt. w % |        | Zmiany do 2014 r. |         | Dynam. w % |        | Dynam. w % |           |           |  |
|---|-----------------------|--------|-----------------------|--------|-------------|--------|-----------------------|---------|-------------|--------|-------------------|---------|------------|--------|------------|-----------|-----------|--|
|   | 1993,4                | 37,04  | 1 213,3               | 21,81  | 4 625,0     | 83,14  | 4 625,0               | 4 625,0 | 31,13       | 52,84  | 780,1             | %       | 64,29      | 164,29 | 157,4      | 147,3     | 44,53     |  |
| <b>A. PASYWA</b>  |                       |        |                       |        |             |        |                       |         |             |        |                   |         |            |        |            |           |           |  |
| I. Kapitał (fundusz) własny                                     | 4 625,0               | 85,95  | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| I.1. Kapitał (fundusz) podstawowy                               | 0,00                  | 0,00   | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| II. Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podst. | 102,8                 | 1,91   | 102,8                 | 1,85   | 102,8       | 1,85   | 102,8                 | 1,17    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                   | 0,00                  | 0,00   | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| IV. Kapitał (fundusz) zapasowy                                  | 157,9                 | 2,91   | 157,9                 | 2,84   | 157,9       | 2,84   | 157,9                 | 1,80    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| V. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwow                       | -2 936,3              | -54,57 | -2 160,9              | -38,85 | -2 160,9    | -38,85 | -2 160,9              | -25,05  | 0,00        | 0,00   | 0,00              | -775,4  | -35,88     | 135,88 | 98,54      | 98,54     | 98,54     |  |
| VI. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych              | 44,0                  | 0,82   | -1 311,5              | -27,17 | 44,0        | 0,82   | 32,1                  | 0,37    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 1 555,5 | -102,91    | -2,91  | -4 709,00  | -4 709,00 | -4 709,00 |  |
| VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego                     | 0,00                  | 0,00   | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wiel. ujem.)      | 3 367,8               | 62,29  | 4 349,3               | 78,19  | 4 349,3     | 78,19  | 6 028,6               | 68,87   | -961,5      | 22,11  | 77,89             | 22,11   | 77,89      | 721,4  | 721,4      | 721,4     | 721,4     |  |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                | 661,2                 | 12,29  | 618,1                 | 11,11  | 618,1       | 11,11  | 405,2                 | 4,63    | 43,2        | 6,99   | 106,99            | 106,99  | 152,52     | 152,52 | 152,52     | 152,52    | 152,52    |  |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                      | 661,2                 | 12,29  | 618,1                 | 11,11  | 618,1       | 11,11  | 405,2                 | 4,63    | 43,2        | 6,99   | 106,99            | 106,99  | 152,52     | 152,52 | 152,52     | 152,52    | 152,52    |  |
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                  | 505,6                 | 9,40   | 474,5                 | 8,53   | 474,5       | 8,53   | 339,5                 | 3,88    | 31,1        | 6,56   | 106,56            | 106,56  | 139,75     | 139,75 | 139,75     | 139,75    | 139,75    |  |
| - długoterminowe  | 155,6                 | 2,89   | 143,5                 | 2,58   | 143,5       | 2,58   | 65,7                  | 0,75    | 12,1        | 8,40   | 108,40            | 108,40  | 218,52     | 218,52 | 218,52     | 218,52    | 218,52    |  |
| - krótkoterminowe   | 466,4                 | 8,67   | 466,4                 | 8,67   | 466,4       | 8,67   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 466,4             | 466,4   | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| 2. Wobec pozostałych jednostek                                  | 466,4                 | 8,67   | 466,4                 | 8,67   | 466,4       | 8,67   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 466,4             | 466,4   | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| d) inne   | 2 252,8               | 41,86  | 3 731,2               | 67,08  | 3 731,2     | 67,08  | 5 623,4               | 64,24   | -1 478,5    | 39,62  | 60,38             | 60,38   | 66,35      | 66,35  | 66,35      | 66,35     | 66,35     |  |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        | 2 141,2               | 39,79  | 3 699,7               | 64,89  | 3 699,7     | 64,89  | 5 445,7               | 62,21   | 94,7        | 1,08   | 52,66             | 52,66   | 47,34      | 47,34  | 47,34      | 47,34     | 47,34     |  |
| a) kredyty i pożyczki   | 192,5                 | 3,58   | 406,6                 | 7,31   | 406,6       | 7,31   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 466,4             | 466,4   | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| b) zobowiązania finansowe                                       | 618,3                 | 11,49  | 2 373,8               | 42,67  | 2 373,8     | 42,67  | 4 435,6               | 50,67   | 4 435,6     | 50,67  | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:              | 618,3                 | 11,49  | 1 440,9               | 25,90  | 1 440,9     | 25,90  | 3 036,3               | 34,69   | 3 036,3     | 34,69  | -822,6            | -822,6  | 57,09      | 42,91  | 47,46      | 47,46     | 47,46     |  |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00   | 932,9                 | 16,77  | 932,9       | 16,77  | 1 399,3               | 15,99   | 1 399,3     | 15,99  | -932,9            | -932,9  | 100,00     | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| - powyżej 12 miesięcy   | 502,7                 | 9,34   | 495,1                 | 8,90   | 495,1       | 8,90   | 544,7                 | 6,22    | 544,7       | 6,22   | 7,6               | 1,53    | 101,53     | 90,90  | 90,90      | 90,90     | 90,90     |  |
| g) z tytułu podatków, cel. ubecz. i inn. świadczeń              | 299,8                 | 5,57   | 272,3                 | 4,89   | 272,3       | 4,89   | 298,9                 | 3,42    | 27,6        | 0,31   | 110,12            | 110,12  | 91,07      | 91,07  | 91,07      | 91,07     | 91,07     |  |
| h) z tytułu wynagrodzeń   | 527,9                 | 9,81   | 121,5                 | 2,18   | 121,5       | 2,18   | 177,7                 | 2,03    | 71,8        | 0,82   | 465,9             | 465,9   | 851,36     | 851,36 | 851,36     | 851,36    | 851,36    |  |
| i) inne   | 111,6                 | 2,07   | 111,6                 | 2,07   | 111,6       | 2,07   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| 3. Fundusze specjalne   | 7,4                   | 0,14   | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 7,4               | 7,4     | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                           | 7,4                   | 0,14   | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                              | 7,4                   | 0,14   | 0,00                  | 0,00   | 0,00        | 0,00   | 0,00                  | 0,00    | 0,00        | 0,00   | 0,00              | 0,00    | 0,00       | 0,00   | 0,00       | 0,00      | 0,00      |  |
| - krótkoterminowe   | 5 381,3               | 100,00 | 5 562,6               | 100,00 | 5 562,6     | 100,00 | 8 753,4               | 100,00  | 8 753,4     | 100,00 | -181,4            | -181,4  | 3,26       | 96,74  | 96,74      | 96,74     | 96,74     |  |
| <b>RAZEM PASYWA</b>   |                       |        |                       |        |             |        |                       |         |             |        |                   |         |            |        |            |           |           |  |

Strukturę i dynamikę pasywów za lata 2015-2013 prezentują wykresy:

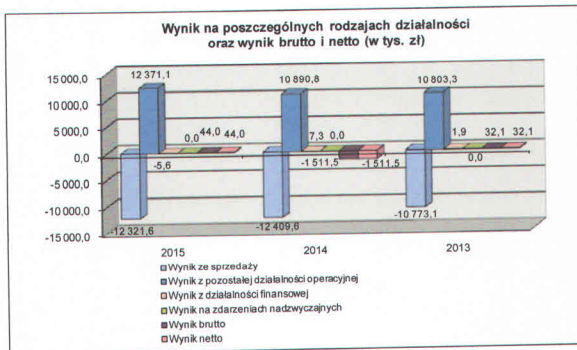
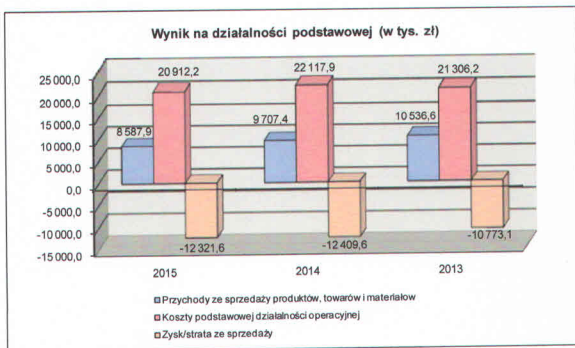


## 3. Wielkość i dynamika rachunku zysków i strat za lata 2015-2013

Tabela nr 3

| Wyszczególnienie |  | 2015             | 2014             | 2013             | Dynamika      |               |
|------------------|--|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
|                  |  | tys. zł.         | tys. zł.         | tys. zł.         | 2015/2014     | 2014/2013     |
| <b>A</b>         | <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                                  | <b>8 590,6</b>   | <b>9 708,3</b>   | <b>10 533,1</b>  | <b>88,49</b>  | <b>92,17</b>  |
| I                | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 8 586,8          | 8 879,6          | 9 447,4          | 96,70         | 93,99         |
| II               | Zmiana stanu produktów   | 2,7              | 0,9              | -3,5             | 308,96        | -             |
| III              | Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki            | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| IV               | Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                          | 1,1              | 827,9            | 1 089,2          | 0,14          | 76,00         |
| <b>B</b>         | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | <b>20 912,2</b>  | <b>22 117,9</b>  | <b>21 306,2</b>  | <b>94,55</b>  | <b>103,81</b> |
| I                | Amortyzacja  | 887,8            | 1 160,3          | 1 115,8          | 76,51         | 103,99        |
| II               | Zużycie materiałów i energii   | 6 309,7          | 7 067,6          | 7 394,0          | 89,28         | 95,59         |
| III              | Usługi obce  | 5 209,9          | 5 075,5          | 2 690,2          | 102,65        | 188,67        |
| IV               | Podatki i opłaty   | 186,7            | 228,0            | 360,6            | 81,88         | 63,22         |
| V                | Wynagrodzenia  | 6 247,5          | 5 732,6          | 6 451,4          | 108,98        | 88,86         |
| VI               | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 1 533,2          | 1 437,2          | 1 591,0          | 106,68        | 90,33         |
| VII              | Pozostałe koszty rodzajowe   | 537,5            | 598,1            | 647,0            | 89,85         | 92,44         |
| VIII             | Wartości sprzedanych towarów i materiałów                            | 0,0              | 818,6            | 1 056,1          | 0,00          | 77,51         |
| <b>C</b>         | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                    | <b>-12 321,6</b> | <b>-12 409,6</b> | <b>-10 773,1</b> | -             | -             |
| <b>D</b>         | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>12 494,3</b>  | <b>11 214,7</b>  | <b>10 886,1</b>  | <b>111,41</b> | <b>103,02</b> |
| I                | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       | 0,0              | 96,6             | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| II               | Dotacje  | 12 397,0         | 11 021,7         | 10 560,6         | 112,48        | 104,37        |
| III              | Inne przychody operacyjne  | 97,3             | 96,4             | 325,5            | 100,92        | 29,62         |
| <b>E</b>         | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>123,1</b>     | <b>323,9</b>     | <b>82,9</b>      | <b>38,02</b>  | <b>390,89</b> |
| I                | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     | 0,4              | 0,0              | 6,1              | 0,00          | 0,00          |
| II               | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| III              | Inne koszty operacyjne   | 122,7            | 323,9            | 76,7             | 37,89         | 422,19        |
| <b>F</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      | <b>49,6</b>      | <b>-1 518,8</b>  | <b>30,2</b>      | -             | -             |
| <b>G</b>         | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>2,5</b>       | <b>11,8</b>      | <b>14,5</b>      | <b>21,46</b>  | <b>81,53</b>  |
| I                | Dywidendy i udziały w zyskach  | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| II               | Odsetki  | 2,5              | 11,8             | 14,5             | 21,46         | 81,53         |
| III              | Zysk ze zbycia inwestycji  | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| IV               | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| V                | Inne   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| <b>H</b>         | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>8,1</b>       | <b>4,4</b>       | <b>12,5</b>      | <b>182,13</b> | <b>35,47</b>  |
| I                | Odsetki  | 8,1              | 4,4              | 12,5             | 182,13        | 35,47         |
| II               | Strata ze zbycia inwestycji  | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| III              | Aktualizacja wartości inwestycji                                     | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| IV               | Inne   | 0,0              | 0,0              | 0,0              | 0,00          | 0,00          |
| <b>I</b>         | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                     | <b>44,0</b>      | <b>-1 511,5</b>  | <b>32,1</b>      | -             | -             |
| <b>J</b>         | <b>Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych</b>                           | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>K</b>         | <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>44,0</b>      | <b>-1 511,5</b>  | <b>32,1</b>      | -             | -             |
| <b>L</b>         | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>M</b>         | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>       | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
| <b>N</b>         | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                   | <b>44,0</b>      | <b>-1 511,5</b>  | <b>32,1</b>      | -             | -             |

Wyniki i ich dynamikę za lata 2015-2013 przedstawiają następujące wykresy



4. Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową za lata 2015-2013

Tabela nr 4

| Podstawowe wielkości zastosowane do wyliczenia wskaźników w tys. zł |                      |   |         |          |         |
|---|----------------------|---|---------|----------|---------|
| Lp.   | Wyszczególnienie     | Formuła obliczeniowa  | 2015    | 2014     | 2013    |
| 1.  | Suma bilansowa       |   | 5 381,3 | 5 562,6  | 8 753,4 |
| 2.  | Wynik netto (+/-)    |   | 44,0    | -1 511,5 | 32,1    |
| 3.  | Aktywa bieżące       | aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług > 12 miesięcy  | 1 713,0 | 1 043,6  | 3 191,2 |
| 4.  | Kapitał stały        | kapitał własny + rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 2 965,5 | 1 687,8  | 3 064,4 |
| 5.  | Zobowiązania bieżące | zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług > 12 miesięcy                               | 2 252,8 | 2 798,4  | 4 224,1 |

| Lp.  | Nazwa wskaźnika                       | Formuła obliczeniowa  | Pożądana wielkość | 2015    | 2014    | 2013    |
|--|---------------------------------------|---|-------------------|---------|---------|---------|
| <b>Wskaźniki zyskowności / rentowności</b> |                                       |   |                   |         |         |         |
| 1.   | Rentowność sprzedaży brutto (%)       | wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*100                     | max               | -143,48 | -127,84 | -102,24 |
| 2.   | Rentowność sprzedaży netto (%)        | wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów*100                  | max               | 0,51    | -15,57  | 0,30    |
| 3.   | Rentowność majątku (%) ROA            | wynik finansowy netto / aktywów ogółem *100   | max               | 0,82    | -27,17  | 0,37    |
| 4.   | Rentowność kapitałów własnych (%) ROE | wynik finansowy netto / kapitały własne*100   | max               | 2,21    | -124,57 | 1,18    |
| <b>Wskaźniki płynności finansowej</b>      |                                       |   |                   |         |         |         |
| 1.   | Wskaźnik płynności bieżącej           | aktywa bieżące / zobowiązania bieżące   | 1,5 - 2,0         | 0,76    | 0,37    | 0,76    |
| 2.   | Wskaźnik płynności szybkiej           | (aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące  | 0,8 - 1,2         | 0,74    | 0,36    | 0,64    |
| 3.   | Wskaźnik płynności natychmiastowej    | (środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych + inne środki pieniężne) / zobowiązania bieżące | 0,2               | 0,01    | 0,01    | 0,20    |



| Lp.  | Nazwa wskaźnika                                 | Formuła obliczeniowa   | Pożądana wielkość | 2015   | 2014    | 2013   |
|--|---|--|-------------------|--------|---------|--------|
| <b>Wskaźniki sprawności działań</b>        |   |  |                   |        |         |        |
| 1.   | Wskaźnik rotacji aktywów                        | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem   | max               | 1,60   | 1,75    | 1,20   |
| 2.   | Wskaźnik rotacja środków trwałych               | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / środki trwałe   | max               | 2,34   | 2,15    | 1,90   |
| 3.   | Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych             | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe   | max               | 5,01   | 9,30    | 3,30   |
| 4.   | Szybkość obrotu zapasami w dniach               | przec. stan zapasów *365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów                            | min               | 0,60   | 4,37    | 6,78   |
| 5.   | Szybkość obrotu należności w dniach             | przec. stan należności z tyt. dostaw i usług * 365 / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                              | -                 | 9,79   | 20,62   | 18,63  |
| 6.   | Szybkość spłaty zobowiązań w dniach             | przec. stan zob. kr. z tyt. dostaw i usług *365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów     | -                 | 26,11  | 56,19   | 52,11  |
| <b>Wskaźniki finansowania działalności</b> |   |  |                   |        |         |        |
| 1.   | Ogólny poziom zadłużenia (%)                    | zobowiązania długo- i krótkoterminowe / aktywa ogółem *100   | 30-50             | 50,53  | 67,08   | 64,24  |
| 2.   | Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%) | kapitał własny / aktywa trwałe *100  | > 100             | 54,34  | 26,85   | 48,99  |
| 3.   | Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym (%)  | (kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe) / aktywa trwałe *100 | > 100             | 80,84  | 37,35   | 55,09  |
| 4.   | Trwałość struktury finansowania (%)             | (kapitał własny + zobow. długoterminowe + rezerwy długoterminowe) / pasywa ogółem *100   | max               | 55,11  | 30,34   | 35,01  |
| 5.   | Samofinansowanie majątku obrotowego (%)         | zobowiązania krótkoterminowe / aktywa obrotowe *100  | -                 | 131,51 | 357,52  | 176,21 |
| <b>Wskaźniki rynku kapitałowego</b>        |   |  |                   |        |         |        |
| 1.   | Zysk/strata na 1 udział EPS                     | zysk netto / liczba udziałów   | max               | 4,75   | -163,40 | 3,47   |
| 2.   | Wartość księgowa spółki na 1 udział             | kapitały własne ogółem / liczba udziałów   | max               | 215,51 | 131,17  | 294,58 |

## 5. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Z analizy bilansu i rachunku zysków i strat za lata 2015-2013 wynika, że:

- suma bilansowa w stosunku do 2014 roku zmniejszyła się o 181,4 tys. zł, tj. o 3,26%,
- w strukturze aktywów dominującą pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe 68,17%, których wartość zmniejszyła się w stosunku do roku ubiegłego o 840,6 tys. zł, tj. o 18,64%,
- w strukturze pasywów kapitał własny stanowi 37,04% sumy bilansowej natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 62,96% sumy bilansowej,
- przychody netto ze sprzedaży w roku 2015 wyniosły 8.590,6 tys. zł i były niższe w stosunku do lat poprzednich odpowiednio o: 1.117,7 tys. zł – w porównaniu do roku 2014 oraz 1.942,5 tys. zł – w porównaniu do roku 2013,
- koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 20.912,2 tys. zł i były niższe w stosunku do lat poprzednich odpowiednio o: 1.205,7 tys. zł – w porównaniu do roku 2014 oraz 394,0 tys. zł – w porównaniu do roku 2013,
- strata na sprzedaży w kwocie 12.321,6 tys. zł została pomniejszona zyskiem z pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 12.371,2 tys. zł oraz powiększona stratą z działalności finansowej w kwocie 5,6 tys. zł, tym samym Spółka w 2015 roku wypracowała zysk brutto w wysokości 44,0 tys. zł,
- zysk netto za 2015 rok wyniósł 44,0 tys. zł.

Poniesiona strata ze sprzedaży przełożyła się bezpośrednio na ujemny wskaźnik rentowności sprzedaży brutto (-)143,48%. Pozostałe wskaźniki rentowności – z uwagi na wypracowany zysk - wzrosły w stosunku do roku poprzedniego i wyniosły odpowiednio: rentowność sprzedaży netto 0,51%; rentowność majątku 0,82% oraz rentowność kapitałów własnych 2,21%.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej kształtują się poniżej poziomu powszechnie uznawanego za pożądany. Wyniosły one odpowiednio: wskaźniki płynności bieżącej 0,76; wskaźnik płynności szybkiej 0,74 oraz wskaźnik płynności natychmiastowej 0,01.

Wskaźniki rotacji – świadczące o zdolności majątku Spółki do generowania przychodów – zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego, z wyjątkiem wskaźnika rotacji środków trwałych, który wzrósł. Ukształtowały się one na poziomie wynoszącym odpowiednio: wskaźnik rotacji aktywów 1,60; wskaźnik rotacji środków trwałych 2,34; wskaźnik rotacji aktywów obrotowych 5,01. W 2015 roku na 1 zł posiadanego majątku przypada 1,60 zł przychodu ze sprzedaży.

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uległ skróceniu o 11 dni, natomiast okres spłaty zobowiązań o 30 dni. Różnica pomiędzy szybkością obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług a szybkością regulowania zobowiązań w badanym roku wynosi 17 dni, co oznacza, że Spółka szybciej otrzymuje należności (9 dni) niż reguluje zobowiązania (26 dni).

Ogólny poziom zadłużenia Spółki mierzony relacją zobowiązań długo i krótkoterminowych do wartości aktywów ogółem ukształtował się nieznacznie powyżej pożądanej wielkości i wyniósł 50,53%. W badanym roku aktywa trwałe pokryte są jedynie w 54,34% kapitałem własnym i w 80,84% kapitałem stałym.

Na dzień 31.12.2015 roku wartość księgowa Spółki przypadająca na 1 udział wyniosła 215,51 zł i była o 284,49 zł niższa od wartości nominalnej 1 udziału, która wynosi 500 zł.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy zdarzeń i okoliczności, które wskazywałyby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, Jednostka nie będzie w stanie kontynuować dotychczas wykonywanej działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.



## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

- 1.1. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, ustaloną i wprowadzoną do stosowania Uchwałą Zarządu Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. z dnia 16.05.2002 roku, z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2002 roku, która jest aktualizowana.
- 1.2. Spółka wykazane w zamkniętych księgach rachunkowych na dzień 31.12.2014 roku stany aktywów i pasywów, zgodnie z przepisami art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości, ujęła w tej samej wysokości w otwartych na dzień 01.01.2015 roku księgach rachunkowych.
- 1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa operacji gospodarczych prowadzona jest techniką komputerową przy wykorzystaniu zintegrowanego programu VERITUM XL. Prowadzone operacje gospodarcze wynikają z dokumentów księgowych.
- 1.4. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.
- 1.5. Jednostka stosuje wystarczające metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania z pomocą komputera.
- 1.6. Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzono z zachowaniem zasad i terminów wymaganych przepisami ustawy o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji rozliczono i ujęto w księgach badanego roku.
- 1.7. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja księgowa są przechowywane w należyty sposób i chronione przed niedozwolonymi zmianami, uszkodzeniem lub zniszczeniem.
- 1.8. Badanie systemu kontroli wewnętrznej zostało 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. Przeprowadzone badanie nie ujawniło nieprawidłowości funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

### II. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz jego istotnych pozycjach

#### 1. Ogólna ocena załączonego sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. sporządzone w dniu 30.05.2016 roku za 2015 rok, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **5.381.275,24 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zysk netto w wysokości **43.981,79 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **780.100,79 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **12.573,31 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia

sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w ustawie o rachunkowości zasadami, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przedstawia kompletnie, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- sporządzony bilans wykazuje stratę przekraczającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego Spółki, dlatego też – zgodnie z dyspozycją określoną w art. 233 § 1 KSH – Zarząd Spółki obowiązany jest bezzwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.
- Spółka nie ujęła biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów, istotnych dla wyniku jednostki.  
Naszym zdaniem należałoby ująć jako błąd podstawowy kwotę oszacowanych kosztów na dzień 31.12.2014 r. tj. 105.746,65 zł wykazując w bilansie stratę z lat ubiegłych, a różnica między szacunkami ustalonymi na dzień 01.01.2015 r. i dzień 31.12.2015 r. tj. 58.999,14 zł powinna zmniejszyć wynik bieżącego roku.
- Spółka znajduje się w trudnej sytuacji finansowej przejawiającej się ujemnymi wynikami finansowymi na działalności podstawowej w kolejnych latach, zakłóceniami płynności finansowej przy wysokim poziomie zadłużenia. We wprowadzeniu do sprawozdania oraz w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach Zarząd Spółki wskazał działania, jakie podjął bądź zamierza podjąć w przyszłości, a które mają zapewnić kontynuację działalności.

## **2. Informacja o niektórych, istotnych pozycjach załączonego sprawozdania finansowego**

### **2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego w sposób poprawny i przejrzysty opisuje przyjęte przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także zawiera deklarację Spółki do kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **2.2. Bilans**

Istotne pozycje wykazane w bilansie zgodne są z ewidencją księgową. Zostały poprawnie zakwalifikowane, zaprezentowane i wycenione na dzień bilansowy zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Biegły na podstawie przeprowadzonych badań, potwierdzeń sald przez banki i kontrahentów, obserwacji spisu z natury i udziału w weryfikacji pozostałych sald bilansowych uznaje pozycje bilansowe za realne.

### **2.3. Rachunek zysków i strat**

Istotne przychody za 2015 rok i związane z nimi koszty zostały kompletnie ujęte w księgach rachunkowych i zaprezentowane w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem zasady istotności, memoriału, współmierności i ostrożnej wyceny.

Dane liczbowe i objaśnienia uzupełniające dane wykazane w rachunku zysków i strat Spółka poprawnie przedstawiła w notach objaśniających w załączonym sprawozdaniu finansowym.

## 2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje poprawne i kompletne informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego. Poszczególne kwoty zmian w kapitale własnym zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

## 2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

## 2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach załączonego sprawozdania finansowego Spółka kompletnie, rzetelnie i jasno przedstawia dodatkowe dane liczbowe i objaśnienia istotne dla lepszego zrozumienia danych prezentowanych w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w pozostałych częściach składowych sprawozdania finansowego.

## III. Zdarzenia po dacie bilansu i inne informacje

1. Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego roku.
2. Zarząd Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. złożył oświadczenie, że inne istotne zdarzenia mające wpływ na dane finansowe wykazane w zbadanym sprawozdaniu finansowym, jak również na sytuację majątkową i finansową Spółki oraz kontynuację jej działalności, po zakończeniu roku obrotowego nie wystąpiły.
3. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, a także umowy Spółki wpływających na zbadane sprawozdanie finansowe.

## IV. Sprawozdanie z działalności

Do sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. dołączył sprawozdanie z działalności za 2015 rok. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



#### D. USTALENIA KOŃCOWE

1. W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o. sporządzonego na dzień 31.12.2015 roku wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem.
2. Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta. Integralną częścią raportu jest załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 01.01.2015 roku do dnia 31.12.2015 roku.

Opracowanie zostało sporządzone w 6 jednobrzmiących egzemplarzach:

- 5 egzemplarzy dla Kaliskich Linii Autobusowych Sp. z o.o.,
- 1 egzemplarz dla „AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o. w Koninie.

Ewa Gniewkowska

Kluczowy Biegły rewident nr 10332

przeprowadzający badanie w imieniu  
podmiotu uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych nr 662

„AKCEPT” Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.  
62-510 Konin  
ul. Spółdzielców 3

Konin, dnia 30 maja 2016 roku