

RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	3
1.1.3 ROK OBROTOWY	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	3
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.1.1 STRUKTURA BILANSU	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	8
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	8
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	8
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	9
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	9
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	10
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI	10
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	11
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	12
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	12
3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	13
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	13

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	RAPORT S.A.
SIEDZIBA	UL ZWYCIĘSTWA 37, 75-022 KOSZALIN
NUMER KRS	0000192029
SĄD REJESTROWY	SĄD REJONOWY W KOSZALINIE IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SADOWEGO
DATA REJESTRACJI	19.02.2004
REGON	472043570
NIP	729-23-30-184

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nieklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 1.250.000,00. Składa się z 1.250.000 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Ironson Investments Limited z siedzibą w Larnace	1.249.900	1.249.900,00	99,99
Osoba fizyczna	100	100,00	0,01
	<i>suma</i>	1.250.000,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- Telekom II FDM Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Koszalinie,
- Forum Invest FDM Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Koszalinie,
- Telekom Invest Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Koszalinie,
- FDM Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- Joopstone Investments Limited z siedzibą w Larnace (Cypr),
- Adwokat Kamil Sośnicki Raport SKA z siedzibą w Koszalinie,
- Concito Limited z siedzibą w Latsie (Cypr).

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

- Pan Tomasz Roman Baran - Prezes Zarządu (do dnia 27.04.2016 r.),
 Pan Marek Jeleń - Prezes Zarządu (od dnia 27.04.2016 r.),
 Pan Jacek Krzysztof Cuper - Wiceprezes Zarządu.

W przypadku zarządu jednoosobowego do reprezentowania spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek zarządu. W przypadku zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki uprawnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie lub jeden członek zarządu działający łącznie z prokurentem (art.13 statutu spółki).

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

- Pan Wiesław Oleś - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Renata Bogumiła Pilch - Członek Rady Nadzorczej do 26.04.2016 r.,
- Pan Kamil Marcin Sośnicki - Członek Rady Nadzorczej do 26.04.2016 r.,
- Pan Jan Bogdan Pilch - Członek Rady Nadzorczej do 26.04.2016 r.,
- Pan Jakub Jan Tropiło - Członek Rady Nadzorczej od 26.04.2016 r.,
- Pan Mateusz Rodzynkiewicz - Członek Rady Nadzorczej od 26.04.2016 r.,
- Pan Witold Jan Obszyński - Członek Rady Nadzorczej od 26.04.2016 r.

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie prokura została udzielona:

- Pan Artur Grześkowiak - prokura łączna od dnia 27.04.2016,
- Pani Iwona Budzyńska - prokura łączna od dnia 27.04.2016.

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.06.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 13.07.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 21.07.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 05.10.2016 r. z Zarządem Raport S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Raport S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04.10.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot oraz kierującym badaniem uprawniony jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu kwietniu i maju 2017 r. i zakończono w dniu 22.05.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 22.05.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

Aktywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	5,6	0,0	11,7	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	540,2	0,9	611,2	1,2
Inwestycje długoterminowe	40 171,7	64,8	17 066,4	32,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	899,9	1,5	907,9	1,7
Aktywa trwałe	41 617,4	67,1	18 597,1	35,8
Należności krótkoterminowe	16 267,9	26,2	18 350,8	35,4
Inwestycje krótkoterminowe	3 712,0	6,0	14 863,5	28,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	400,0	0,6	79,6	0,2
Aktywa obrotowe	20 381,9	32,9	33 294,0	64,2
Aktywa	61 999,3	100	51 891,1	100
Pasywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	1 250,0	2,0	1 250,0	2,4
Zysk netto	12 030,2	19,4	5 297,4	10,2
Pozostałe kapitały razem	15 227,8	24,6	22 810,5	44,0
Kapitał własny	28 510,2	46,0	29 357,9	56,6
Rezerwy na zobowiązania	1 660,2	2,7	1 427,5	2,8
Zobowiązania długoterminowe	27 912,8	45,0	16 191,9	31,2
Zobowiązania krótkoterminowe	3 916,4	6,3	4 913,7	9,5
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 489,1	54,0	22 533,2	43,4
Pasywa	61 999,3	100,0	51 891,1	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2016/2015 %	2015 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 792,9	-19,3	14 604,9
Koszty działalności operacyjnej	10 167,7	-5,3	10 733,0
Wynik ze sprzedaży	1 625,3	-58,0	3 871,8
Pozostałe przychody operacyjne	193,8	-18,1	236,5
Pozostałe koszty operacyjne	490,6	-41,9	844,3
Wynik na działalności operacyjnej	1 328,4	-59,3	3 264,0
		-	
Przychody finansowe	12 944,1	202,1	4 284,9
Koszty finansowe	1 426,1	-44,8	2 583,7
Wynik brutto	12 846,5	158,7	4 965,2
Podatek dochodowy	816,3	-345,1	-332,2
Wynik netto	12 030,2	127,1	5 297,4

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	21,13	9,74

		2016	2015
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	102,01	38,09
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	13,78	27,84
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	41,58	19,92

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

		2016	2015
Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		5,20	6,78
Płynność III stopnia			
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,95	3,03

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

		2016	2015
Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	35	33

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

		2016	2015
Ogólny poziom zadłużenia			
<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	%	54,02	43,42
Suma pasywów			
Szybkość obrotu zobowiązaniami			
<u>Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)</u>	dni	6	7
Koszty działalności operacyjnej			
Trwałość struktury finansowania			
<u>Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe</u>	%	91,05	87,83
Suma pasywów			

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

		2016	2015
Efektywna stopa podatku dochodowego			
<u>Podatek dochodowy</u>	%	6,34	-6,69
Wynik brutto			

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów w roku 2016 największy udział wykazują inwestycje długoterminowe, które stanowią 64,8% wartości sumy bilansowej. Istotną pozycją są również należności krótkoterminowe, których udział w sumie bilansowej wynosi 26,2%. W strukturze pasywów największą pozycją są zobowiązania długoterminowe, które stanowią 45,0% wartości sumy bilansowej. Ich wzrost w stosunku do roku poprzedniego wynika przede wszystkim z emisji obligacji.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest spadek zarówno przychodów ze sprzedaży, jak i kosztów działalności operacyjnej. Spadkowej tendencji uległy także pozostałe przychody oraz pozostałe koszty operacyjne, w wyniku czego Spółka wykazała zysk na działalności operacyjnej w wysokości TPLN 1.328,4. Należy wskazać na pozytywne wyniki w obszarze działalności finansowej, które wynikają z otrzymanej dywidendy oraz wyceny certyfikatów inwestycyjnych. Na skutek powyższych zdarzeń, uwzględniając poniesione koszty finansowe oraz podatek dochodowy Spółka wykazała na koniec roku zysk netto w kwocie TPLN 12.030,2.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie i niemal wszystkie zanotowały wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Głównym czynnikiem powodującym wzrost wskaźników rentowności było wykazanie większego zysku netto.

Poziomy wskaźników płynności finansowej I i III stopnia ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznych i przyjęły wartości odpowiednio: 5,20 i 0,95. Ze względu na brak pozycji zapasów odstąpiono od analizy wskaźnika płynności finansowej II stopnia.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości. Uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość 2017.b. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

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

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów finansowych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

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

3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Raport S.A., z siedzibą w Koszalinie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki Raport S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wojniak

.....
Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Poznań, 22.05.2017 r.

ZAŁĄCZNIKI