



Raport roczny 2016

SPIS ZAWARTOŚCI

List od Zarządu Spółki

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Maxipizza S.A. za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Opinia biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r do 31.12.2016 r.

Raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r do 31.12.2016 r.

Informacje na temat stosowania przez Maxipizza S.A., w roku obrotowym 2016, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.



Raport roczny 2016

List od Zarządu.

Szanowni Państwo,

W imieniu Maxipizza S.A. pragniemy Państwu zaprezentować raport roczny podsumowujący działalność spółki w roku 2016.

Emitent w roku 2016 kontynuował rozpoczęte wcześniej działania, mające na celu utrzymanie i umocnienie pozycji rynkowej sieci pizzerii Maxi Pizza w miejscach, w których restauracje pod marką Maxi Pizza obecnie funkcjonują.

Emitent starał się zwiększyć rozpoznawalność marki Maxi Pizza i przyzwyczaić klientów do dobrego serwisu, co przełożyło się na stabilny wzrost przychodów i utrzymanie zyskowności przez Spółkę.

Spółka stara się szybko reagować na zmieniającą się sytuację rynkową, prowadzi intensywne działania marketingowe, oferuje atrakcyjne pakiety promocyjne, przykłada szczególną wagę do jakości oferowanych produktów, dobrego serwisu i szybkiej obsługi.

W ramach uatrakcyjnienia oferty menu jest systematycznie poszerzane o nowe pozycje, wprowadzane są nowe pizze, oferta została wzbogacona o burgery i różne rodzaje makaronów.

Wynikiem realizacji przyjętych założeń są rosące przychody spółki oraz wypracowanie zysku netto, pomimo stale wzrastających kosztów zatrudnienia wywołanych spadkiem bezrobocia w Polsce.

Korzystając z okazji pragniemy serdecznie podziękować wszystkim pracownikom za okres wyjątkowej pracy, jakim był rok 2016.

Pragniemy także podziękować wszystkim akcjonariuszom za okazane zaufanie oraz zapewnić, że w dalszym ciągu cały nasz wysiłek zostanie ukierunkowany na systematyczne i stabilne podnoszenie wartości spółki oraz jej wzrost i rozwój.

Z poważaniem

Paweł Molenda

Prezes Zarządu

Łukasz Misztal

Wiceprezes Zarządu



Raport roczny 2016

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego za 2016 rok.

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	4 kwartały narastająco 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartały narastająco 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	4 kwartały narastająco 2015 okres od 2015- 01-01 do 2015- 12-31
Przychody ze sprzedaży	8893	7084	2032	1693
Zysk (strata) ze sprzedaży	176	355	40	85
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	179	220	41	53
Zysk (strata) brutto	186	249	43	59
Zysk (strata) netto	144	212	33	51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	598	427	137	102
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-59	-66	-13	-16
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	38	-102	9	-24
Przepływy pieniężne netto razem	577	260	132	62
Aktywa razem	2921	2620	660	615
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	832	676	188	159
Kapitał (fundusz) akcyjny	971	971	219	228
Kapitał własny	2089	1945	472	456
Liczba akcji	4857588	4857588		

Powyższe dane finansowe przeliczono według ogłoszonego przez NBP kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Zastosowane kursy wymiany PLN/EUR:

	Rok 2016	Rok 2015
Kurs średni na dzień bilansowy:	4,4240	4,2615
Średni kurs arytmetyczny:	4,3757	4,1848

MAXIPIZZA S.A.

ul. Słoneczna 1

25-731 Kielce



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY

OD DNIA 1 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2016 r., poz. 1047, z późn. zm., ustawą o rachunkowości) Kierownik Jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.
- Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę zł.: **2.920.909,33**.
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w kwocie zł.: **144.173,32**.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę zł.: **144.173,32**.
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę zł.: **577.168,02**.
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Kielce, dnia 9 maj 2017 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

ANETA PISKORZ
Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

Aneta Piskorz
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Łukasz Misztal
Wiceprezes Zarządu



Paweł Molenda
Prezes Zarządu

1. Informacje o Jednostce

MAXIPIZZA S.A. KIELCE została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 22 grudnia 2006 roku w Kielcach na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 5401/2006) podpisanym przed notariuszem Adam Ziomek w kancelarii notarialnej w Kielcach.

Siedziba Spółki mieści się w **25-731 Kielce ul. Słoneczna 1.**

W dniu 8 maja 2007 roku Jednostka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000279240.**

Spółce został nadany numer NIP **9591776115** oraz REGON **260158366**

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne.

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił zł.: 971.517,60 i dzielił się na akcje:

SERIA/ EMISJA	RODZAJ UDZIAŁÓW	RODZAJ UPRIWILEJOWANIA UDZIAŁÓW	LICZBA UDZIAŁÓW	WARTOŚĆ SERII/ EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ	DATA REJESTRACJI
A	akcje imienne	2 głosy na akcję	1 750 000	350 000,00	08.05.2007
B	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	250 000	50 000,00	08.05.2007
C	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	1 000 000	200 000,00	08.05.2007
D	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	650 000	130 000,00	14.09.2007
E	akcje imienne	2 głosy na akcję	500 000	100 000,00	14.09.2007
F	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	707 588	141 517,60	29.04.2008
Liczba akcji razem			4 857 588		
Kapitał zakładowy razem				971 517,60	
Wartość nominalna akcji				0,20	

Struktura udziałowców Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:

AKTUALNA STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	AKCJE IMIENNE (SZT.)	AKCJE NA OKAZIĘCIA (SZT)	SUMA AKCJI (SZT)	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITAŁE	UDZIAŁ W GŁOSACH
Paweł Molenda	750 002	83 340	833 342	1 583 344	17,16%	22,28%
Mariusz Molenda	749 996	83 330	833 326	1 583 322	17,16%	22,28%
Karol Molenda	750 002	83 330	833 332	1 583 334	17,16%	22,28%
INC S.A.	0	500 010	500 010	500 010	10,29%	7,03%
Pozostali akcjonariusze	0	1 857 578	1 857 578	1 857 578	38,23%	26,13%
Razem	2 250 000	2 607 588	4 857 588	7 107 588	100,00%	100%

W skład Zarządu Spółki na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodziłi:

- Paweł Molenda - Prezes Zarządu,
- Łukasz Misztal - Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady nadzorczej na dzień podpisania niniejszego sprawozdania wchodził:

- Karol Molenda,
- Mariusz Molenda,
- Izabela Molenda,
- Małgorzata Molenda,
- Jacek Kluźniak.

2. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3. Łączenie spółek

W ciągu okresu od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiło połączenie Spółki z inną jednostką.

4. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych Jednostka sporządza metodą pośrednią.

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Walutą sprawozdawczą jest złoty Polski (zł).

4.1. Metody wyceny pozycji bilansowych oraz rachunku zysków i strat

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wynik finansowy Jednostki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

a. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Dla potrzeb ujmowania w księgach środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka przyjęła następujące ustalenia:

- składniki majątku o wartości początkowej poniżej 1.000 zł.: spółka zalicza bezpośrednio w koszty,
- składniki majątku o wartości początkowej od 1.000 zł. do 3.500 zł. spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej tych aktywów. Od tego rodzaju składników majątku spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych w miesiącu przyjęcia do użytkowania,
- składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł. spółka zalicza do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych i wprowadza do ewidencji bilansowej

tz  *PM*

tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika aktywów, który to decyduje o okresie amortyzacji. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do używania,

- na każdy dzień bilansowy dokonuje się weryfikacji przyjętego okresu ekonomicznej użyteczności każdego składnika (tj. środka trwałego i wartości niematerialnej i prawnej). Zmiana przyjętego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego,
- odpisów amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych spółka dokonuje metodą liniową,
- wszystkie nakłady na ulepszenie środków trwałych przekraczające wartość 3.500 zł. podwyższają wartość początkową tych środków trwałych, a nieprzekraczające 3.500 zł. odnoszone są w koszty bieżącego okresu jako koszty remontu.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody cen pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wyceniane są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. W odniesieniu do zapasów Jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

e. Należności i zobowiązania (poza finansowymi)

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.



Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

f. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej, odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji, w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień, w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy poprzez odniesienie ich odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

g. Należne wpłaty na kapitał podstawowy oraz akcje/udziały własne

Pozycje te wyceniane są odpowiednio w wartości nominalnej oraz nabycia.

h. Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako należne wpłaty na poczet kapitału w po stronie aktywnej bilansu.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których to wynika.

j. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwale w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

k. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

l. Zobowiązania i instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.



Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

Kredyty i pożyczki wycenia się na dzień bilansowy według w kwocie wymagającej zapłaty.

m. Rachunek zysków i strat (przychody, koszty, wynik finansowy)

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, a wpływające na wynik finansowy. Zalicza się tu także zyski i straty nadzwyczajne (losowe).

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Kielce, dnia 9 maj 2017 roku

GŁÓWNY KSIĘGOWY

ANETA PISKORZ
Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

Aneta Piskorz
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Łukasz Misztal
Wiceprezes Zarządu



Paweł Molenda
Prezes Zarządu

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE	3	593 847,14	723 680,94
I. Wartości niematerialne i prawne	1, 5	60 455,62	54 701,29
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		50 887,93	50 887,93
3. Inne wartości niematerialne i prawne		9 567,69	3 813,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		513 893,52	632 244,65
1. Środki trwałe	2, 6, 7	504 828,48	632 244,65
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		119 494,99	116 113,27
c) urządzenia techniczne i maszyny		249 832,53	229 797,85
d) środki transportu		100 345,17	135 205,53
e) inne środki trwałe		35 155,79	151 128,00
2. Środki trwałe w budowie	8	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		9 065,04	-
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	9, 10		
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	19 498,00	36 735,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	19 498,00	36 735,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13	-	-

BILANS

B. AKTYWA OBROTOWE		2 327 062,19	1 896 743,86
I. Zapasy	8,12	166 493,58	126 909,95
1. Materiały		31 827,45	35 397,30
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		134 666,13	91 512,65
5. Zaliczki na dostawy i usługi		-	-
II. Należności krótkoterminowe	11	683 126,31	734 673,03
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		683 126,31	734 673,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		562 606,90	501 126,32
- do 12 miesięcy		562 606,90	501 126,32
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		3 436,88	40 136,43
c) inne		117 082,53	193 410,28
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 466 681,75	1 025 656,21
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 466 681,75	1 025 656,21
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		157 854,77	293 997,25
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		157 854,77	293 997,25
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 308 826,98	731 658,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 308 826,98	731 658,96
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	10 760,55	9 504,67
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM		2 920 909,33	2 620 424,80

KIELCE, dnia 09 maj 2017 rok

ANETA PISKORZ

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Paweł Molenda

PAWEŁ MOLEND
Prezes Zarządu

Lukasz Misztal

LUKASZ MISZTAŁ
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Pisku
ANETA PISKORZ

Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 088 978,14	1 944 804,82
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15	971 517,60	971 517,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	16	1 422 068,25	1 422 068,25
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	16	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	16	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		448 781,03	660 310,72
VI. Zysk (strata) netto	17	144 173,32	211 529,69
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		831 931,19	675 619,98
I. Rezerwy na zobowiązania	18	35 251,00	45 357,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		35 251,00	45 357,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19, 21, 22	60 582,11	72 123,61
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		60 582,11	72 123,61
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		60 582,11	72 123,61
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21, 22	736 098,08	558 139,37
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne	20	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		736 098,08	558 139,37
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		42 037,44	70 576,29
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		612 053,70	408 071,42
- do 12 miesięcy		612 053,70	408 071,42
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		82 006,94	28 709,99
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne	20	-	50 781,67
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
PASYWA RAZEM		2 920 909,33	2 620 424,80

KIELCE, dnia 09 maj 2017 rok roku

ANETA PISKORZ
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PAWEŁ MOLEND
Prezes Zarządu

ŁUKASZ MISZTAŁ
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

ANETA PISKORZ

Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	25, 27, 28	8 892 727,37	7 084 192,91
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 078 805,21	3 828 385,52
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własną potrzebę jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		3 815 922,16	3 255 807,39
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26, 27, 28	8 716 970,13	6 729 462,68
I. Amortyzacja		228 631,67	253 849,40
II. Zużycie materiałów i energii		2 159 411,58	1 635 735,55
III. Usługi obce		1 288 525,35	1 287 760,91
IV. Podatki i opłaty, w tym:		39 505,77	3 909,85
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		1 593 490,20	681 036,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		172 886,55	81 330,76
- emerytalne		85 133,48	37 783,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		115 146,64	86 352,02
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 119 372,37	2 699 488,02
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		175 757,24	354 730,23
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		37 378,97	97 675,20
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		33 099,60	-
II. Dotacje		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		4 279,37	97 675,20
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		34 357,15	232 229,17
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	3 782,81
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		34 357,15	228 446,36
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		178 779,06	220 176,26
G. PRZYCHODY FINANSOWE		16 938,54	33 958,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		16 489,54	33 958,37
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		449,00	-
H. KOSZTY FINANSOWE		9 792,28	5 249,94
I. Odsetki, w tym:		9 791,87	4 983,15
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		0,41	266,79
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)		185 925,32	248 884,69
J. PODATEK DOCHODOWY	29	41 752,00	37 355,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)		144 173,32	211 529,69

KIELCE, dnia 09 maj 2017 rok

ANETA PISKORZ
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Paweł Mołenda
PAWEŁ MOŁENDA
Prezes Zarządu

Łukasz Misztal
ŁUKASZ MISZTAŁ
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY
Aneta Piskorz
ANETA PISKORZ
Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

P

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	1 944 804,82	1 733 275,13
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	1 944 804,82	1 733 275,13
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	971 517,60	971 517,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	971 517,60	971 517,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 422 068,25	1 422 068,25
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 422 068,25	1 422 068,25
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 448 781,03	- 660 310,72
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	211 529,69	211 529,69
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	211 529,69	211 529,69
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	- 211 529,69	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty za lata ubiegłe	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 660 310,72	- 758 533,55
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
- korekty błędów	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 660 310,72	- 758 533,55
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	211 529,69	98 222,83
- pokrycie straty wypracowanym zyskiem	211 529,69	98 222,83
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 448 781,03	- 660 310,72
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 448 781,03	- 660 310,72
6. Wynik netto	144 173,32	211 529,69
a) zysk netto	144 173,32	211 529,69
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 088 978,14	1 944 804,82
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 088 978,14	1 944 804,82

KIELCE, dnia 09 maj 2017 roku

ANETA PISKORZ
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PAWEŁ MOLENDĄ
Prezes Zarządu

LUKASZ MISZTAŁ
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY
ANETA PISKORZ
Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

Wyszczególnienie	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	144 173,32	211 529,69
II. Korekty razem	454 210,73	215 773,88
1. Amortyzacja	228 631,67	253 849,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 111,80	28 975,22
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	5 355,09	3 782,81
5. Zmiana stanu rezerw	10 106,00	14 389,00
6. Zmiana stanu zapasów	39 583,63	50 818,55
7. Zmiana stanu należności	51 546,72	121 937,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	206 497,56	49 937,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	15 981,12	6 252,59
10. Inne korekty	-	162,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	598 384,05	427 303,57
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	38 211,38	192 901,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 211,38	8 943,09
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	183 958,37
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	183 958,37
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	150 000,00
- odsetki	-	33 958,37
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	97 501,34	258 404,36
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88 436,30	258 404,36
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	9 065,04	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 59 289,96	- 65 502,90
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	150 000,00	8 826,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	150 000,00	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	8 826,00
II. Wydatki	111 926,07	110 984,38
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	102 180,35	59 771,15
8. Odsetki	9 745,72	4 983,15
9. Inne wydatki finansowe	-	46 230,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	38 073,93	102 158,38
D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	577 168,02	259 642,29
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	577 168,02	259 642,29
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	731 658,96	472 016,67
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	1 308 826,98	731 658,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

KIELCE, dnia 09 maj 2017 roku

ANETA PISKORZ

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Paweł Mołenda

PAWEŁ MOŁENDA
Prezes Zarządu

Lukasz Misztal

LUKASZ MISZTAŁ
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Aneta Piskorz
ANETA PISKORZ

Certyfikat księgowy MF nr 51939/2011

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 1

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	-	50 887,93	11 035,13	-	61 923,06
a)	Zwiększenia, w tym:	-	-	13 105,15	-	13 105,15
	- nabycie	-	-	13 105,15	-	13 105,15
	- przemieszczanie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	-	-
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- likwidacja	-	-	-	-	-
	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	-	-
2.	Wartość brutto na koniec okresu	-	50 887,93	24 140,28	-	75 028,21
3.	Umorzenie na początek okresu	-	-	7 221,77	-	7 221,77
a)	Zwiększenia	-	-	7 350,82	-	7 350,82
b)	Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
	- likwidacja	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	-	-	-
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	-	-
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	-	14 572,59	-	14 572,59
5.	Wartość netto na początek okresu	-	50 887,93	3 813,36	-	54 701,29
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	50 887,93	9 567,69	-	60 455,62

Nota nr 2

Zakres zmian wartości środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	-	130 167,97	847 958,25	174 301,75	1 491 724,64	2 644 152,61
a)	Zwiększenia, w tym:	-	18 020,00	99 717,35	15 729,51	3 964,29	137 431,15
	- nabycie	-	18 020,00	99 717,35	-	-	117 737,35
	- przemieszczanie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	-	15 729,51	3 964,29	19 693,80
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	169 583,34	15 729,51	813 616,38	998 929,23
	- likwidacja	-	-	-	-	806 348,74	806 348,74
	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
	- sprzedaż	-	-	137 663,94	15 729,51	-	153 393,45
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	31 919,40	-	7 267,64	39 187,04
2.	Wartość brutto na koniec okresu	-	148 187,97	778 092,26	174 301,75	682 072,55	1 782 654,53
3.	Umorzenie na początek okresu	-	14 054,70	618 160,40	39 096,22	1 340 596,64	2 011 907,96
	Zwiększenia	-	14 638,28	74 570,89	35 122,52	96 949,16	221 280,85
	Zmniejszenia, w tym:	-	-	164 471,56	262,16	790 629,04	955 362,76
	- likwidacja	-	-	-	-	783 361,40	783 361,40
	- sprzedaż	-	-	132 552,16	262,16	-	132 814,32
	- przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
	- inne	-	-	31 919,40	-	7 267,64	39 187,04
4.	Umorzenie na koniec okresu	-	28 692,98	528 259,73	73 956,58	646 916,76	1 277 826,05
5.	Wartość netto na początek okresu	-	116 113,27	229 797,85	135 205,53	151 128,00	632 244,65
6.	Wartość netto na koniec okresu	-	119 494,99	249 832,53	100 345,17	35 155,79	504 828,48

Nota nr 3

Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych

Nie dotyczy

Nota nr 4

Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste

Nie dotyczy

Nota nr 5

Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość netto na koniec okresu	Wartość netto na początek okresu	Okres ekonomicznej użyteczności (w latach)	Wyjaśnienie okresu ekonomicznej użyteczności
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2.	Wartość firmy	50 887,93	50 887,93	-	-
-	Wartość firmy	50 887,93	50 887,93	-	-
3.	Razem	50 887,93	50 887,93	-	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 6

Wartość niemortyzowanych lub niemiarzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Nie dotyczy

Nota nr 7

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy

Nota nr 8

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania i odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Lp.	Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Towary	Produkty
1.	Koszt wytworzenia/nabycia	-	134 666,13	-
	- nabycie	-	134 666,13	-
	- odsetki zwiększające wartość	-	-	-
	- różnice kursowe	-	-	-

Nota nr 9

Zakres zmian inwestycji długoterminowych

Nie dotyczy.

Nota nr 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują.

Nie dotyczy.

Nota nr 11

Odpisy aktualizujące należności

Nie dotyczy.

Nota nr 12

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość brutto na koniec okresu	Odpisy na koniec okresu	Odpisy na początek okresu	Wyjaśnienie przyczyny odpisu
1.	Materiały	31 827,45	-	-	
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	
3.	Produkty gotowe	-	-	-	
4.	Towary	-	-	-	
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	-	-	-	
	Razem	-	-	-	-

Nota nr 13

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa), w tym kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a zobowiązaniem zapłaty za nie

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	36 735,00	19 498,00	36 735,00	19 498,00
-	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 735,00	19 498,00	36 735,00	19 498,00
2.	Krótkoterminowe	9 504,67	35 815,73	34 559,85	10 760,55
-	Ubezpieczenia majątkowe	7 572,35	14 364,43	15 584,83	6 351,95
-	Opłaty za uczestnictwo emitenta	1 475,07	11 200,00	11 200,05	1 475,02
-	Prenumeraty	247,50	-	247,50	-
-	Reklama	91,66	5 262,90	2 420,98	2 933,58
-	Koncesja na alkohol	118,09	525,00	643,09	0,00
-	Opłaty za wywóz śmieci	-	4 463,40	4 463,40	-
3.	Razem	46 239,67	55 313,73	71 294,85	30 258,55

Nota nr 14

Wycena składników aktywów niebędącymi instrumentami finansowymi według wartości godziwej:

Nie dotyczy.

Nota nr 15

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu	Liczba subskrybowanych akcji łącznie/ w tym uprzywilejowanych	Wartość nominalna subskrybowanych akcji łącznie/ w tym uprzywilejowanych
1.	Paweł Molenda	833 342	0,20	166 668,40	17,16%	-	-
2.	Mariusz Molenda	833 326	0,20	166 665,20	17,16%	-	-
3.	Karol Molenda	833 332	0,20	166 666,40	17,16%	-	-
4.	INC S.A.	500 010	0,20	100 002,00	10,29%	-	-
5.	Pozostali akcjonariusze	1 857 578	0,20	371 515,60	38,23%	-	-
	Razem	4 857 588	-	971 517,60	100,00%	-	-

Nota nr 16

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału aktualizacji wyceny w przypadku gdy jednostka nie sporządza zestawienia zmian kapitału własnym.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Kapitał zapasowy	1 422 068,25	-	-	1 422 068,25
-	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 422 068,25	-	-	1 422 068,25
2.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.	Kapitał rezerwowy	-	-	-	-
4.	Razem	1 422 068,25	-	-	1 422 068,25

Nota nr 17

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk 2016 roku na pokrycie strat z lat ubiegłych

Nota nr 18

Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45 357,00	35 251,00	-	45 357,00	35 251,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	-	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
a)	długoterminowe	-	-	-	-	-
b)	krótkoterminowe	-	-	-	-	-
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	45 357,00	35 251,00	-	45 357,00	35 251,00

Nota nr 19

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
-	- kredyty bankowe	-	-	-	-
-	- pożyczki	-	-	-	-
-	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
-	- inne	-	-	-	-
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
-	- kredyty bankowe	-	-	-	-
-	- pożyczki	-	-	-	-
-	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
-	- inne	-	-	-	-
3.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	60 582,11	60 582,11	-	-
-	- kredyty bankowe	-	-	-	-
-	- pożyczki	-	-	-	-
-	- z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
-	- inne zobowiązania finansowe	60 582,11	60 582,11	-	-
-	- inne	-	-	-	-
4.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	60 582,11	60 582,11	-	-

Nota nr 20

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

Nota nr 21

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Nie dotyczy.

Nota nr 22

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych.

Nie dotyczy.

Nota nr 23

Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Nie dotyczy.

Nota nr 24

W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Nie dotyczy.

Nota nr 25

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		kraj	zagranica	kraj	zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 386 274,88	-	2 136 874,12	-
-	- przychody ze sprzedaży usług gastronomicznych	3 386 274,88	-	2 136 874,12	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	1 690 530,33	-	1 691 511,40	-
-	- przychody ze sprzedaży usług pozostałych	1 690 530,33	-	1 691 511,40	-
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	3 815 922,16	-	3 255 807,39	-
-	- przychody ze sprzedaży towarów	3 815 922,16	-	3 255 807,39	-
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	-	-	-	-
5.	Przychody netto ze sprzedaży razem	8 892 727,37	-	7 084 192,91	-

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 26

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Amortyzacja	228 631,67	253 849,40
2.	Zużycie materiałów i energii	2 159 411,58	1 635 735,55
3.	Usługi obce	1 288 525,35	1 287 760,91
4.	Podatki i opłaty	39 505,77	3 909,85
	- podatek akcyzowy	-	-
5.	Wynagrodzenia	1 593 490,20	681 036,17
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	172 886,55	81 330,76
	- emerytalne	85 133,48	-
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	115 146,64	86 352,02
	Koszty rodzajowe ogółem	5 597 597,76	4 029 974,66
8.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-

Nota nr 27

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy.

Nota nr 28

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy.

Nota nr 29

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Zysk brutto	185 925,32	248 884,69
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	46 692,44	100 879,88
	- amortyzacja	45 334,98	37 765,88
	- odsetki budżetowe	-	210,60
	- delegacje służbowe	-	5 560,60
	- inne koszty	1 353,68	57 332,80
	- usługi obce	3,25	-
	- niezapłacone odsetki od kontrahentów	0,53	-
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	36 543,25	60 539,15
	- leasing bilansowo finansowy podatkowo operacyjny	36 543,25	59 771,15
	- korekta kosztów 2014 r. zapłaconych w 2015 r.	-	768,00
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi	13 857,52	86 257,09
	- naliczone odsetki od pożyczki	13 857,52	19 898,61
	- rozwiązanie rezerw wcześniej NKUP	-	66 358,48
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	-	-
6.	Dochód /strata	182 216,99	202 968,33
7.	Odliczenia od dochodu	-	50 642,26
	- 50% straty za rok 2012	-	50 642,26
8.	Podstawa opodatkowania	182 217,00	152 326,07
9.	Podatek według stawki 19%	34 621,00	28 942,00
10.	Odliczenia od podatku	-	-
11.	Podatek należny	34 621,00	28 942,00
12.	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	17 237,00	5 976,00
13.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-	10 106,00
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	41 752,00	37 355,00

Nota nr 30

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

1. Wartości niematerialne i prawne:	poniesione w roku obrotowym kwota zł.: 13 105,15	planowane na rok następny kwota zł.: 30 000,00
2. Środki trwałe przyjęte do użytkowania:	poniesione w roku obrotowym kwota zł.: 75 331,15	planowane na rok następny kwota zł.: 400 000,00
w tym: - na ochronę środowiska:	poniesione w roku obrotowym kwota zł.: 0,00	planowane na rok następny kwota zł.: 0,00
3. Środki trwałe w budowie:	poniesione w roku obrotowym kwota zł.: 9 065,04	planowane na rok następny kwota zł.: 0,00
w tym: - na ochronę środowiska:	poniesione w roku obrotowym kwota zł.: 0,00	planowane na rok następny kwota zł.: 0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania:	poniesione w roku obrotowym kwota zł.: 0,00	planowane na rok następny kwota zł.: 0,00

Nota nr 31

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Nie dotyczy.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 32

Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie wg grup zawodowych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Pracownicy umysłowi	5,00	5,00
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	21,00	17,00
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-	-
4.	Uczniowie	-	-
5.	Osoby przebywające na urloпах wychowawczych	-	-
	Razem	26,00	22,00

Nota nr 33

Wynagrodzenie dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni	Zobowiązania z tytułu emerytur wobec byłych członków organów na dzień bilansowy
1.	Wynagrodzenia za rok obrotowy obciążające koszty	255 846,00	253 264,00	-
-	członkowie organów Zarządzających	255 846,00	253 264,00	-
-	członkowie organów Nadzorujących	-	-	-

Nota nr 34

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

Nota nr 35

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bilansową

Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych:

1. Środki pieniężne w kasie:	Rok poprzedni	86.133,26	Rok bieżący	70.726,84	Zmiana stanu środków pieniężnych	-15.406,42
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych:	Rok poprzedni	645.525,70	Rok bieżący	1.238.100,14	Zmiana stanu środków pieniężnych	592.574,44
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	Rok poprzedni	731.658,96	Rok bieżący	1.308.826,98	Zmiana stanu środków pieniężnych	577.168,02

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią:

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:	Rok poprzedni	Rok bieżący
I. Zysk (strata) netto	211.529,69	144.173,32
II. Korekty razem	215.773,88	454.210,73
1. Amortyzacja	253.849,40	228.631,67
2. Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-28.975,22	-4.111,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3.782,81	5.355,09
5. Zmiana stanu rezerw	14.389,00	-10.106,00
6. Zmiana stanu zapasów	50.818,55	-39.583,63
7. Zmiana stanu należności	-121.937,90	51.546,72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	49.937,10	206.497,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6.252,59	15.981,12
10. Inne korekty	162,73	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	427.303,57	598.384,05

Nota nr 36

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (zgodnie z definicją zawartą w MSR) wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji

Nie dotyczy.

Nota nr 37

Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych ze wskazaniem ich głównych warunków oraz kwota udzielonych gwarancji i poręczeń z tytułu zobowiązań zaciągniętych przez członków organów.

Nie dotyczy.

Nota nr 38

Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego	6 000,00	6 000,00
-	badanie jednostkowego sprawozdania finansowego	6 000,00	6 000,00
-	badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	-	-
2.	Inne usługi poświadczające	-	-
3.	Usługi doradztwa podatkowego	-	-
4.	Pozostałe usługi	-	-

Nota nr 39

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Zmieniono prezentację w rachunku zysków i strat za 2015 r. poz. A.II. Zmiana stanu produktów oraz B.II. Zużycie materiałów.

Kwota 1.130.458,81 została przeniesiona z pozycji A.II do pozycji B.II rachunku zysków i strat.

Kwota dotyczy zużycia materiałów, a została błędnie wykazana ze znakiem minusowym jako zmiana satnu produktów. Kwota zaniżyła przychody za rok 2015.

Cała sytuacja nie miała wpływu na wynik finansowy za 2015 r. Pozostałe pozycje rachunku zysków i strat zostały niezmienione.

Nota nr 40

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową

Nie dotyczy.

Nota nr 41

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Spółka dokonała przekształcenia danych porównywalnych w związku ze zmianami wynikającymi z wprowadzenia znowelizowanej ustawy o rachunkowości obowiązującej dla sprawozdań finansowych sporządzonych za lata obrotowe rozpoczynające się od 1 stycznia 2016 roku.

Nota nr 42

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- procentowym udziale,
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy.

Nota nr 43

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Nie dotyczy.

Nota nr 44

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20 % udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie dotyczy.

Nota nr 45

Nazwa i adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana Jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota nr 46

Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
 - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie,
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy.

Nota nr 47

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna i miejscu w którym sprawozdanie to jest dostępne.

Nie dotyczy.

Nota nr 48

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej

Nie dotyczy.

Nota nr 49

Informacje w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
 - a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,
- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślane z rejestru,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie dotyczy.

Nota nr 50

Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Nie dotyczy.

Nota nr 51

Informacje w przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy.

KIELCE, dnia 09 maj 2017 rok roku

ANETA PISKORZ
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

PAWEŁ MOLEND
Prezes Zarządu

ŁUKASZ MISZTAŁ
Wiceprezes Zarządu

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Pisk
ANETA PISKORZ

Certyfikat księgowy MF nr 51939/2017

MAXIPIZZA S.A.

Ul. Słoneczna 1

25-731 Kielce

NIP 9591776115



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

ZA ROK OBROTOWY

OD DNIA 1 STYCZNIA DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Stosowanie do zapisów art. 49 ustawy o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późn. zm.) przedstawiamy sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w 2016 roku.

1. Charakterystyka Jednostki, jej działalności i zasobów

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce

MAXIPIZZA S.A. KIELCE została zawiązana na czas nieokreślony w dniu 22 grudnia 2006 roku w Kielcach na podstawie postanowień zawartych w akcie notarialnym (Repertorium A nr 5401/2006) podpisanym przed notariuszem Adam Ziomkiem w kancelarii notarialnej w Kielcach.

Siedziba Spółki mieści się w **25-731 Kielce ul. Słonecznej 1.**

W dniu 8 maja 2007 roku Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000279240.**

Spółce został nadany numer NIP **9591776115** oraz REGON **260158366**

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne.

Kapitał podstawowy Jednostki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił zł.: 971.517,60 i dzielił się na akcje:

SERIA/ EMISJA	RODZAJ UDZIAŁÓW	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA UDZIAŁÓW	LICZBA UDZIAŁÓW	WARTOŚĆ SERII/ EMISJI WG WARTOŚCINOMINALNEJ	DATA REJESTRACJI
A	akcje imienne	2 głosy na akcję	1 750 000	350 000,00	08.05.2007
B	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	250 000	50 000,00	08.05.2007
C	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	1 000 000	200 000,00	08.05.2007
D	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	650 000	130 000,00	14.09.2007
E	akcje imienne	2 głosy na akcję	500 000	100 000,00	14.09.2007
F	akcje zwykłe	nieuprzywilejowane	707 588	141 517,60	29.04.2008
Liczba akcji razem			4 857 588		
Kapitał zakładowy razem				971 517,60	
Wartość nominalna akcji				0,20	

Struktura udziałowców Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiała się następująco:

AKTUALNA STRUKTURA WŁASNOŚCI	AKCJE IMIENNE (szt.)	AKCJE NA OKAZIĘCIELA	SUMA AKCJI	LICZBA	UDZIAŁ W	UDZIAŁ W
------------------------------	-------------------------	----------------------	------------	--------	----------	----------

Katowice, ul. Sobieskiego 17

Sosnowiec, ul. Partyzantów 3

Świętochłowice, ul. Katowicka 67

Rzeszów, ul. Batorego 15

1.2. Udziały / akcje własne

Jednostka nie posiada udziałów / akcji własnych.

1.3. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Zatrudnienie w 2016 roku wyniosło przeciętnie 24 osoby, a w 2015 roku 22 osoby.

Najważniejszymi zasobami rzeczowymi są środki trwałe, na które składają się głównie urządzenia oraz meble gastronomiczne, jak również zapasy towarów i materiałów niezbędnych do wytworzenia produkowanych przez spółkę wyrobów.

1.4. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Jednostki nie wpływa ujemnie na środowisko naturalne.

1.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Jednostka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, w związku z tym nie ma osiągnięć w tej dziedzinie.

1.6. Informacje na temat działalności Jednostki, branży i czynnikach makroekonomicznych

Spółka prowadzi działalność gastronomiczną w segmencie casual dining oferując posiłki do spożycia na miejscu w restauracjach oraz dostarczając zamawiane potrawy bezpośrednio do klienta. Bazową pozycję w menu stanowi pizza. Dodatkowo oferowane są makarony, sałatki, desery oraz inne dania kuchni włoskiej. W 2017 roku do menu zostały wprowadzone różne rodzaje burgerów.

Istotny wpływ na funkcjonowanie spółki mają: otoczenie makroekonomiczne, sytuacja gospodarcza w kraju, wartość wydatków, jaką Polacy przeznaczają na posiłki przygotowywane poza domem jak również uwarunkowania wpływające na ceny artykułów rolno-spożywczych wykorzystywanych przez spółkę w produkcji.

Istotny wpływ ma również znaczący wzrost ilości uruchamianych konceptów oraz punktów gastronomicznych, powodujący zaostrzenie konkurencji i wydłużenie czasu niezbędnego do pozyskania odpowiedniej liczby klientów.

Podstawowym rynkiem zbytu / świadczenia usług jest Polska. .

Działalność Jednostki opiera się przede wszystkim o posiadane profesjonalne urządzenia produkcyjne, dopracowaną technologię i posiadane know-how prowadzenia działalności gospodarczej w branży gastronomicznej oraz autorskie oprogramowanie komputerowe.

1.7. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Jednostka prowadzi działalność gastronomiczną oraz udziela franczyzy na prowadzenie działalności gastronomicznej pod marką Maxi Pizza. W przypadku działalności prowadzonej przez spółkę nie występuje segmentacja. Spółka sprzedaje posiłki na miejscu w restauracjach oraz dostarcza je bezpośrednio do klienta, jednak podział na sprzedaż w dowozie i w lokalu jest różny w poszczególnych lokalizacjach i zależy od wielu czynników, takich jak dostępność parkingu dla klientów, wielkość sali konsumpcyjnej, natężenie ruchu w danym mieście, uwarunkowania lokalne itp.

Segmenty działalności (w tys. zł):

Pozycja bilansu oraz rachunku zysków i strat	31.12.2016	31.12.2015
Przychody z działalności podstawowej	8.893	7.084
Koszty działalności podstawowej	8.717	6.729
Wynik działalności podstawowej	176	355
Wynik finansowy netto	144	211
Aktywa trwałe	594	723
Aktywa obrotowe	2.327	1.897
Należne wpłaty na kapitał i udziały własne	0	0
Kapitał podstawowy	972	972
Wynik roku bieżącego	144	211
Pozostałe składniki kapitałów	973	762
Rezerwy	35	45
Zobowiązania długoterminowe	68	72
Zobowiązania krótkoterminowe	729	558
Rozliczenia międzyokresowe	0	0

Sezonowość nie dotyczy działalności Jednostki.

2. Ryzyka i zagrożenia, na jakie jest narażona Jednostka

2.1. Ryzyka i zagrożenia

Ryzyko związane z trudnościami w pozyskaniu odpowiednich lokali użytkowych

Jednym z kluczowych czynników, determinujących możliwość realizacji zakładanej przez Emitenta strategii związanej z ekspansją terytorialną, jest możliwość pozyskania odpowiednich lokali użytkowych. Muszą one posiadać atrakcyjną lokalizację, a także umożliwiać prowadzenie działalności gastronomicznej bez konieczności ponoszenia nadmiernych nakładów finansowych.

Ryzyko związane z trudnościami w pozyskaniu odpowiednich lokali użytkowych w zakładanym przez Emitenta czasie może wpłynąć na opóźnienie ekspansji terytorialnej.

Ryzyko związane z wyborem niewłaściwej lokalizacji dla nowych restauracji

Wyniki finansowe generowane przez każdą należącą do Emitenta restaurację w sposób istotny uzależnione są od jej właściwego zlokalizowania. Pomimo dużego doświadczenia Zarządu Emitenta w wyborze lokalizacji dla nowych restauracji nie można wykluczyć, że jedna lub więcej z nich, ze względu na umiejscowienie, będzie generowała przychody mniejsze niż zakładane. W konsekwencji mogłoby to doprowadzić do trudności w osiągnięciu zakładanego wyniku finansowego w przyszłości.

Ryzyko związane z utratą tytułów prawnych do użytkowania zajmowanych lokali

Emitent użytkuje lokale, w których zlokalizowane są restauracje, na podstawie umów najmu lub dzierżawy. W związku z tym, Emitent narażony jest na ryzyko, że nie będzie w stanie przedłużyć istniejących umów po okresie, na jaki zostały one zawarte lub/i wspomniane umowy zostaną wypowiedziane. Ryzyko związane z utratą tytułów prawnych do użytkowania zajmowanych lokali jest o tyle istotne, że jego materializacja mogłaby negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe oraz utrudnić realizację przyjętej przez niego strategii.

Ryzyko związane z wpływem czynników zewnętrznych na wyniki finansowe restauracji

Sukces ekonomiczny restauracji Maxipizza jest w dużej mierze uzależniony od ich lokalizacji. W związku z tym Emitent przykłada dużą wagę do wyboru lokalizacji dla nowych restauracji. Każda tego typu decyzja poprzedzona jest przeprowadzeniem rachunku ekonomicznego oraz analizy otoczenia.

Nie można jednak wykluczyć, że w wyniku wpływu czynników zewnętrznych wybrana przez Emitenta lokalizacja przestanie być atrakcyjna, co przełoży się na spadek przychodów ze sprzedaży. Do tego typu czynników można zaliczyć między innymi zmiany demograficzne oraz urbanistyczne, jak również zmiany w upodobaniach klientów.

Ze względu na specyficzny charakter opisanego powyżej ryzyka Emitent nie jest w stanie nim sterować, niemniej jednak próbuje on antycypować zagrożenia dla prowadzonej przez niego działalności.

Ryzyko związane z konkurencją

Emitent prowadzi restauracje typu casual dining oferujące klientom pizzę oraz inne dania kuchni włoskiej.

Charakterystyczną cechą tego rynku jest wysoka wewnętrzna konkurencyjność.

Emitent musi konkurować z innymi podmiotami oferującymi swoim klientom pizzę, ale również z innymi restauracjami działającymi w segmencie casual dining.

W przypadku rynku restauracji oferujących pizzę, Emitent konkuruje zarówno z dużymi, ogólnopolskimi sieciami, jak również z podmiotami działającymi wyłącznie na rynku lokalnym.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zaostrzenie walki konkurencyjnej w segmencie casual dining. Mogłoby to w istotny sposób wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności działalności prowadzonej przez Emitenta.

Emitent jest również narażony na ryzyko odpływu klientów do innych restauracji ze względu na mniej atrakcyjną ofertę.

Emitent przeciwdziała opisanemu powyżej ryzyku poprzez stałe monitorowanie działań konkurencji i odpowiednie dostosowywanie swojej oferty. Emitent stara się również rozwijać oferowane produkty, aby uwzględnić zmianę upodobań klientów.

Ryzyko związane z trudnościami w zatrudnieniu pracowników

W związku z szeroką ofertą na rynku pracy dla osób pragnących podjąć zatrudnienie w gastronomii w dalszym ciągu występują trudności w pozyskaniu wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników do nowo otwieranych oraz już działających restauracji. Emitent steruje opisanym powyżej ryzykiem poprzez wykorzystanie profesjonalnego sprzętu gastronomicznego, który pozwala na częściową automatyzację procesu przygotowania pizzy. Pozwala to zatrudniać niewykwalifikowanych pracowników, którzy po krótkim przeszkoleniu są w stanie wyrabiać pizzę nieustępującą jakości tej, robionej przez pracowników posiadających wieloletnie doświadczenie w zawodzie.

Dzięki wspomnianym działaniom Emitent nie jest uzależniony od pozyskiwania wykwalifikowanych kucharzy, jak również może ograniczyć koszty związane z zatrudnianiem pracowników posiadających wysokie kwalifikacje.

Ryzyko związane ze wzrostem cen lub ograniczeniem dostępności artykułów spożywczych

Podstawową działalnością Emitenta jest prowadzenie sieci restauracji typu casual dining, gdzie serwowana jest pizza. Prowadzenie tego typu działalności wymaga regularnego zaopatrywania się w niezbędne artykuły spożywcze stanowiące podstawę przygotowywanych dań. Kluczowym elementem polityki w zakresie jakości jest przygotowywanie potraw wyłącznie ze świeżych komponentów. W związku z tym, Emitent nie utrzymuje wysokich stanów magazynowych. W konsekwencji jest on narażony na ryzyko ograniczenia dostępności niektórych artykułów spożywczych, jak również wzrostu ich cen.

Ze względu na stosunkowo dużą konkurencję w segmencie restauracji casual dining Emitent może w ograniczonym stopniu podnosić ceny oferowanych dań. W związku z tym, opisane powyżej ryzyko mogłoby wpłynąć na pogorszenie rentowności prowadzonej działalności.

Emitent przeciwdziała ryzyku związanemu ze wzrostem cen lub ograniczeniem dostępności artykułów spożywczych poprzez dostosowywanie oferty dań do sytuacji na rynku artykułów spożywczych.

Ryzyko związane z koniecznością podnoszenia wynagrodzeń.

W roku 2016 w związku ze znaczącym spadkiem bezrobocia w Polsce obserwujemy kontynuację problemów ze znalezieniem osób pragnących podjąć zatrudnienie w gastronomii. Trudno jest znaleźć chętnych do pracy w kuchni, obsługi kelnerskiej i dystrybucji pizzy. Emitent próbuje przeciwdziałać ryzyku związanemu z brakiem osób, które chcą pracować w gastronomii, poprzez podnoszenie wynagrodzeń, co związane jest z koniecznością podnoszenia cen na oferowane przez Emitenta produkty. W związku z ogromną konkurencją na rynku możliwości podnoszenia cen są ograniczone, dlatego też istnieje duże prawdopodobieństwo spadku rentowności, wywołanego koniecznością zwiększania wynagrodzeń w połączeniu z ograniczonymi możliwościami podnoszenia cen na oferowane przez Spółkę produkty. Spółka ma problemy ze znalezieniem pracowników pomimo tego, że dzięki wykorzystaniu zaawansowanych technologicznie urządzeń gastronomicznych jest w stanie zatrudniać osoby niewykwalifikowane, które mogą wydajnie pracować po odbyciu krótkiego

przeszkolenia. Dlatego też należy liczyć się z możliwością czasowego spadku rentowności wywołanego przez materializację ryzyka związanego z trudnościami w znalezieniu pracowników i koniecznością zwiększania wynagrodzeń.

2.2. Instrumenty finansowe

Na dzień 31.12.2016 r wartość pożyczek udzielonych franchyzobiorcom na rozwój działalności franchyzowej wynosiła 100 000,- złotych oraz odsetki naliczone w kwocie 57 854,77 zł. Powyższe pożyczki zostały spłacone. Jednostka w chwili obecnej nie posiada żadnych instrumentów finansowych. Emitent bierze pod uwagę możliwość wykorzystania posiadanych zasobów finansowych w celu udzielania pożyczek na rozwój działalności franchyzowej.

2.3. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Nie występują żadne zagrożenia dla kontynuacji działalności Jednostki.

2.4. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie stwierdzono naruszeń prawa. Przeciwko Spółce nie toczą się żadne postępowania sądowe.

3. Wyniki działalności, sytuacja finansowa i majątkowa Jednostki

3.1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w roku obrotowym i ocena uzyskanych efektów

W 2016 roku Emitent prowadził podstawową, określoną Statutem działalność. Efekty działalności są zadowalające. Za istotne zdarzenie można uznać zakończenie umowy najmu nieruchomości w Zakopanem we wrześniu 2016 roku. Efektem zakończenia umowy najmu wspomnianej nieruchomości jest dematerializacja ryzyka związanego z koniecznością ponoszenia kosztów stałych wynikających z umowy najmu w przypadku wycofania się podnajemcy. Zamknięcie działalności w Zakopanem przyczyniło się do zmniejszenia wartości aktywów trwałych, ale nie miało wpływu na spadek przychodów, ogółem Spółka osiągnęła zysk w wysokości 144,2 tys. zł

3.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji finansowej Jednostki

	2016	2015	Wartość pożądana	Algorytm kalkulacji wskaźnika
Zyskowność sprzedaży	1,98%	5,01%	maks.	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$
Rentowność sprzedaży brutto	2,09%	3,51%	maks.	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$
Rentowność sprzedaży netto	1,62%	2,99%	maks.	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$
Rentowność kapitału własnego	7,41%	12,20%	maks.	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku fin. bieżącego roku}}$
Rentowność aktywów	4,94%	8,07%	maks.	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$
Wskaźnik rotacji majątku	3,04	2,70	maks.	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	14,97	9,78	maks.	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe}}$
Wskaźnik rotacji należności	27,65 dni	37,33 dni	min.	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}} * 360$
Wskaźnik rotacji zapasów	6,85 dni	6,79 dni	min.	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}} * 360$
Wskaźnik rotacji zobowiązań	32,9 dni	33,71 dni	min.	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}}{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży}} * 360$
Współczynnik zadłużenia	0,4	0,3	0,3 - 0,5	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitał ogółem}}$
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	2,5	2,9	>1	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{zobowiązania wraz z rezerwami}}$

Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	3,5	2,7	>1	kapitał własny/ aktywa trwałe
Trwałość struktury finansowania	0,72	0,74	maks.	kapitał własny/ pasywa ogółem
Wskaźnik płynności szybkiej	3,0	3,2	0,8 - 1,2	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności bieżącej	3,2	3,4	1,5 - 2,0	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe
Pokrycie zobowiązań należnościami	0,9	1,2	>1	należności handlowe/ zobowiązania handlowe
Kapitał obrotowy netto	1 599 tys. zł	1 339 tys. zł	-	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące

3.3. Sytuacja majątkowa (w tys. zł)

Wyszczególnienie	rok	udział	rok	udział	dynamika 2016/2015
	2016	%	2015	%	
Aktywa trwałe	593,8	20,3	723,7	27,6	82,1
<i>w tym</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	513,9	17,6	632,2	24,1	81,3
Aktywa obrotowe	2 327,1	79,7	1 896,7	72,4	122,7
<i>w tym</i>					
Inwestycje krótkoterminowe	1 466,7	50,2	1 025,6	39,1	143,0
RAZEM AKTYWA	2 920,9	100,0	2 620,4	100,0	111,5

3.4. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, a przed dniem podpisania niniejszego sprawozdania z działalności nie wystąpiły istotne zdarzenia.

3.5. Spełnienie norm ostrożnościowych

Nie dotyczy.

4. Perspektywy i zamierzenia Jednostki

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu przewidywania nie stanowią obietnicy, ani zapewnienia kierownika Jednostki i są obciążone niepewnością.

4.1. Przewidywany rozwój i sytuacja finansowa Jednostki

Sytuacja finansowa Jednostki jest stabilna. Emitent prowadzi zyskową działalność i generuje dodatnie przepływy pieniężne. Spółka planuje rozwój poprzez otwieranie nowych placówek własnych lub działających na zasadzie franczyzy, jednak jest to uzależnione od znalezienia odpowiednich lokalizacji oraz partnerów biznesowych gotowych do współpracy na zasadzie franczyzy. W związku z powyższym Emitent w chwili obecnej nie jest w stanie określić liczby oraz ram czasowych uruchamianych w przyszłości pizzerii. Emitent nie wyklucza udzielania pożyczek na rozwój franchyzobiorcom jako wsparcia w początkowym okresie działalności.

4.2. Planowane nakłady inwestycyjne w najbliższym roku

W kolejnym roku obrotowym Jednostka planuje nakłady inwestycyjne na środki trwałe w granicach 400-700 tys. zł, na wartości niematerialne i prawne w granicach 15 – 30 tys. zł.

5. Pozostałe informacje dot. Jednostki

5.1. Dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

5.2. Pozostałe istotne informacje

Nie dotyczy.

Kielce, dnia 9 maj 2017 roku

Imię NAZWISKO

Członek Zarządu

Łukasz Misztal

Wiceprezes Zarządu

Paweł Molenda

Prezes Zarządu



Raport roczny 2016

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmujący okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zarząd Spółki Maxipizza S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Maxipizza S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu

Paweł Molenda

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Misztal

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki Maxipizza S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2016 rok, FK-EKSPERT Sp. z o.o., z siedzibą w Kielcach przy ul. Paderewskiego 31, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 1232, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Prezes Zarządu

Paweł Molenda

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Misztal

Zespół Biegłych Rewidentów „FK-EKSPERT” Spółka z o.o.

25-004 Kielce, ul. Paderewskiego 31; www.fkekspert.pl

tel./fax: 41/ 366 44 90, tel.: 41/ 345 43 19

Sąd Rejonowy w Kielcach

konto bankowe Bank PeKaO S.A. o/ Kielce 51124044161111000049628285

KRS: 0000145192

Wysokość Kapitału Zakładowego: 50000,00 Zł.

NIP: 657-030-89-79

Regon: 290337335

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla **Walnego Zgromadzenia MAXIPIZZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego, **MAXIPIZZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach** na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2 920 909,33 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **144 173,32 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym wykazujący zwiększenie funduszu własnego w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. o kwotę **144 173,32 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r. zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **577 168,02 zł** oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd MAXIPIZZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniło wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności

P.B.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r. jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu MAXIPIZZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach.

Barbara Brenzel

Barbara Brenzel
Kluczowy Biegły Rewident
nr w rejestrze 12830

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Zespół Biegłych Rewidentów „FK-Ekspert” Sp. z o.o. w Kielcach
nr na liście 1232
25-004 Kielce
ul. Paderewskiego 31

ZESPÓŁ
BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„FK-EKSPERT” Sp. z o.o.
ul. Paderewskiego 31, 25-004 KIELCE
Nr podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych 1232

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT
mgr Mieczysław Kozak
Nr ew. 1860

Kielce, dnia 24.05.2017 r.

Zespół Biegłych Rewidentów „FK-EKSPERT” Spółka z o.o.

25-004 Kielce, ul. Paderewskiego 31; www.fkekspert.pl tel./fax: 41/ 366 44 90, tel.: 41/ 345 43 19

Sąd Rejonowy w Kielcach
KRS: 0000145192
NIP: 657-030-89-79
Regon: 290337335

konto bankowe Bank PeKaO S.A. o/ Kielce 51124044161111000049628285
Wysokość Kapitału Zakładowego: 50000,00 Zł.

R a p o r t

z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

MAXIPIZZA Spółka Akcyjna w Kielcach
ul. Słoneczna 1

Kielce, dnia 24.05.2017 r.

fb

„FK-EKSPERT” Spółka z o.o. w Kielcach

1

Spis treści

	strona
Definicje i skróty	3
Część ogólna	4
Dane identyfikujące jednostkę badaną	4
Przedmiot i zakres działalności	4
Podstawa prawna działalności	4
Kapitał własny	5
Organy spółki	5
Zatrudnienie	5
Informacja o sprawozdaniu za rok poprzedni	5
Dokumenty związane z badanym sprawozdaniem	6
Zlecenie badania	7
Elementy analizy finansowej	8
Część szczegółowa	
Zasady rachunkowości	12
Księgi rachunkowe	12
Ocena kompletności inwentaryzacji	12
Procedury ewidencji i wyceny	13
Zabezpieczenie ksiąg i dokumentów	13
Stan formalno-rachunkowy	14
Zgodność sprawozdania pod względem formalnym i rachunkowym	14
Ciągłość bilansowa	14
Powiązanie sprawozdania finansowego z księgami	14
Prawidłowość i rzetelność składników bilansu	14
Aktywa	14
Pasywa	19
Rachunek zysków i strat	21
Rozliczenia z budżetem	25
Informacja dodatkowa	26
Rachunek przepływów pieniężnych	26
Zestawienie zmian w kapitale własnym	
Sprawozdanie z działalności	27
Zdarzenia po dacie bilansu	28
Część końcowa	28

p.p.

Zespół Biegłych Rewidentów
 „FK-EKSPERT” Spółka z o.o.
 Kielce, ul. Paderewskiego 31

Definicje i skróty

Lp.	Określenie w skrócie	Pełne oznaczenie
1	art.	Artykuł ustawy
2	FK-EKSPERT	Zespół Biegłych Rewidentów „FK-EKSPERT” Sp. z o.o. w Kielcach ul. Paderewskiego 31, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
3	Kluczowy Biegły	Kluczowy biegły rewident – biegły rewident odpowiedzialny za wykonywanie czynności rewizji finansowej w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
4	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U.2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami)
5	Kodeks spółek handlowych.	Ustawa z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (j.t. Dz.U.2016 r. poz.1578 z późniejszymi zmianami)
6	Ustawa o podatku dochodowym	Ustawa z dnia 26 lipca 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (j.t. Dz.U.2016 poz.1888)
7	Z(P)R	Zasady (Polityka) Rachunkowości obejmujące Zakładowy Plan Kont stosowany przez MAXIPIZZA SA w Kielcach
8	zł	złoty - jednostka płatnicza w Polsce

b.p.

A. Część ogólna**I. Dane identyfikujące jednostkę badaną:****1a. Nazwa i adres**

Pełna nazwa: **MAXIPIZZA Spółka Akcyjna**

Siedziba: **Polska, woj. Świętokrzyskie, powiat miasto Kielce
25-731 Kielce, ul. Słoneczna 1**

1b. Rejestracja

Organ rejestrowy: **Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego,
Rejestr Przedsiębiorców KRS 0000279240**

Regon: **260158366** nadany przez Urząd Statystyczny
w Kielcach

NIP: **9591776115** nadany przez Drugi Urząd Skarbowy
w Kielcach

1c. Przyjęty rok obrotowy rok kalendarzowy

2. Przedmiot i zakres działalności

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem spółki i wpisem w KRS jest:

- Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne - 56.10.A
- Ruchome placówki gastronomiczne - 56.10.B
- Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców
zewnętrznych (katering) - 56.21.Z
- Pozostała usługowa działalność gastronomiczna - 56.29.Z

W 2016 roku działalność prowadzona przez spółkę nie wykraczała poza wymieniony zakres.

3. Podstawa prawna działalności

Spółka działa na podstawie kodeksu spółek handlowych oraz wpisu z dnia 08.05.2007 roku do Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach. Jednolity tekst Statutu Spółki zatwierdzono w dniu 05.07.2014 r.

f. b.

4. Kapitał własny

Na koniec 2016 roku kapitał własny wynosi	2 088 978,14 zł
w tym: fundusz podstawowy	971 517,60 zł

5. Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

W badanym okresie skład Zarządu był następujący:

Pan Paweł Molenda – Prezes Zarządu

Pan Łukasz Misztal – Wiceprezes Zarządu

Każdy członek zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.

W badanym okresie skład Rady Nadzorczej był następujący:

Molenda Karol

Molenda Mariusz

Molenda Izabela

Molenda Małgorzata

Kłuźniak Jacek

Wymieniony skład Zarządu i Rady Nadzorczej został wpisany do rejestru prowadzonego w KRS.

6. Zatrudnienie:

Średnie zatrudnienie w 2016 roku wynosiło 24,00 etaty przy 22 w 2015 roku.

7. Informacja o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok było badane przez podmiot uprawniony wykonujący obecne badanie. Otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Zostało zatwierdzone uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 30.06.2016 r. Podjęto na tym Zgromadzeniu uchwałą Nr 19 o przeznaczeniu zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych.

P. B.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe zostało złożone w dniu 05.07.2016 r. w Drugim Urzędzie Skarbowym w Kielcach i w Krajowym Rejestrze Sądowym. Sprawozdanie za 2015 rok nie podlegało obowiązkowi ogłoszenia.

Dane ze sporządzonego sprawozdania, salda kont analitycznych, kont syntetycznych wynikające z ksiąg rachunkowych, były podstawą do otworzenia ksiąg rachunkowych na 2016 rok.

II. Dokumenty związane z badanym sprawozdaniem finansowym

1. Niniejszym badaniem objęto:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans spółki sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje jednakową sumę bilansową 2 920 909,33 zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk w wysokości 144 173,32 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału o 144 173,32 zł
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o 577 168,02 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- stanowiące podstawę sporządzenia tych sprawozdań księgi rachunkowe i dokumenty księgowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Sprawozdanie finansowe sporządziła Pani Aneta Piskorz w imieniu Małopolskiego Instytutu Studiów Podatkowych Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Czynności rewizyjne objęły również sprawozdania z działalności.

A.P.

2. Zlecenie badania

Zgodnie z § 10 statutu wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2016 r. dokonała Rada Nadzorcza Spółki, wybierając Zespół Biegłych Rewidentów „FK – EKSPERT” Sp. z o.o. w Kielcach, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych po numerem 1232. Na tej podstawie w dniu 12.12.2016 roku zawarta została umowa o badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok pomiędzy Spółką a podmiotem uprawnionym.

Stosownie do postanowień art. 47 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym badanie sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu uprawnionego przeprowadziła Barbara Brenzel - wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 12830.

Tak podmiot uprawniony do badania jak i biegli rewidentzi złożyli deklaracje niezależności od badanej jednostki-w rozumieniu art. 66 ust.2 ustawy o rachunkowości. Stosownie do ustawy o rachunkowości przedmiotem badania była ocena prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych, ich sklasyfikowania oraz ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym, a także ich wpływu na sytuację finansową Spółki. Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie opinii wraz z raportem czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Badanie poszczególnych pozycji sprawozdania zostało przeprowadzone przy zastosowaniu prób rewizyjnych, na podstawie których wnioskowano o poprawności pozycji badanych. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do pozycji kształtujących wysokość rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli skarbowych przeprowadzonych zwykle metodą opartą na większych próbach, a ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie. Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w miesiącu kwietniu i maju 2017 r. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam dokumenty, informacje oraz wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badania, a następnie wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Zarząd Spółki przedłożył oświadczenie

B.B.

o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w istotny sposób na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

3.Elementy analizy finansowej

Majątek Spółki w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do roku poprzedniego o 300,5 tys. zł., z tego aktywa trwałe zmalały o 129,8 tys. zł, a aktywa obrotowe wzrosły o 430,3 tys. zł. Na zwiększenie wartości majątku obrotowego główny wpływ miał wzrost inwestycji krótkoterminowych (o 441,0 tys zł). Zwiększyły się również źródła finansowania majątku, o kwotę 300,5 tys. zł, na którą składa się zwiększenie kapitału własnego o 144,2 tys. zł oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 156,3 tys. zł.

Wskaźniki udziału poszczególnych składników aktywów w majątku ogółem wskazują na wzrost udziału aktywów obrotowych. Zmiany w układzie źródeł finansowania tego majątku charakteryzują się zmniejszeniem udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki przy zwiększeniu udziału zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Przychody ogółem w badanym okresie zwiększyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 1 731,2 tys. zł a złożyły się na to:

- | | |
|---|-----------------|
| a) wzrost przychodów ze sprzedaży o | 1 808,5 tys. zł |
| b) spadek pozostałych przychodów operacyjnych o | 60,3 tys. zł |
| c) spadek przychodów finansowych o | 17,0 tys. zł |

Koszty ogółem badanego okresu zwiększyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 1 794,2 tys. zł a wpłynęły na to:

- | | |
|--|-----------------|
| a) wzrost kosztów działalności operacyjnej o | 1 987,5 tys. zł |
| b) spadek pozostałych kosztów operacyjnych o | 197,9 tys. zł |
| c) wzrost kosztów finansowych o | 4,6 tys. zł |

Wzrost przychodów był niższy od wzrostu kosztów co wpłynęło na kwotę zysku i spadek wskaźników rentowności sprzedaży z 5,01 % za 2015 rok do 1,98 % za 2016 rok.

b. b.

Pogorszyły się w stosunku do roku poprzedniego wskaźniki rentowności aktywów i rentowności kapitału własnego. Wskaźniki płynności finansowej kształtują się na podobnym poziomie jak w roku poprzednim i gwarantują terminowość regulowania zobowiązań.

Reasumując należy stwierdzić, że sytuacja finansowa i majątkowa Spółki ustabilizowała się i w najbliższym czasie nie powinno jej zagrozić niebezpieczeństwo niewypłacalności. Wskaźnik zdolności do kontynuacji działalności (model Hołdy) wyliczony na dzień 31 grudnia 2016 roku wskazuje na niskie prawdopodobieństwo bankructwa Spółki.

Sytuację majątkową i finansową spółki obrazują załączone: skrócony bilans, rachunek zysków i strat oraz zestawienie wskaźników finansowych za lata 2016 – 2014.

Skrócony Bilans za lata 2016 – 2014

Aktywa

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na:		Stan na :		Stan na:		Dynamika	
	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014			
	wartość	strukt.	wartość	strukt.	wartość	strukt.	16/15	16/14
L.p	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	%	%
A Aktywa trwałe	593,8	20,3	723,7	27,6	648,8	27,7	82,1	91,5
I Wart. niem. i prawne	60,4	2,1	54,7	2,1	57,8	2,5	110,5	104,6
II Rzeczowe aktywa trw.	513,9	17,6	632,2	24,1	560,2	23,9	81,3	91,7
V Długot.rozł.międzyokr.	19,5	0,7	36,7	1,4	30,8	1,3	53,1	63,4
B Aktywa obrotowe	2 327,1	79,7	1 896,7	72,4	1 695,8	72,3	122,7	137,2
I Zapasy	166,5	5,7	126,9	4,8	177,7	7,6	131,2	93,7
II Należności krótkoterm.	683,1	23,4	734,7	28,0	612,7	26,1	93,0	111,5
III Inwestycje krótkoterm.	1 466,7	50,2	1 025,6	39,1	896,1	38,2	143,0	163,7
IV Krótkoterm.rozł.m_okr.	10,8	0,4	9,5	0,4	9,2	0,4	113,2	116,6
Suma aktywów	2 920,9	100,0	2 620,4	100,0	2 344,6	100,0	111,5	124,6

10.3

Pasywa

w tys. zł

Wyszczególnienie		Stan na:		Stan na:		Stan na:		Dynamika	
		31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		16/15	16/14
Lp	Pasywa	Wartość tys. zł	strukt. %	wartość tys. zł	strukt. %	wartość tys. zł	strukt. %	%	%
A	Kapitał własny	2 089,0	71,5	1 944,8	74,2	1 733,3	73,9	107,4	120,5
I	Kapitał podstawowy	971,5	33,3	971,5	37,1	971,5	41,4	100,0	100,0
IV	Kapitał zapasowy	1 422,1	48,7	1 422,1	54,3	1 422,1	60,6	100,0	100,0
VII	Strata z lat ubiegłych	-448,8	-15,4	-660,3	-25,2	-758,5	-32,4	68,0	59,2
VIII	Wynik netto r. obrotow.	144,2	4,9	211,5	8,1	98,2	4,2	68,2	146,8
B	Zobow. i rezerwy na zobowiązania	831,9	28,5	675,6	25,8	611,3	26,1	123,1	136,1
I	Rezerwy na zobowiązania	35,2	1,2	45,4	1,7	31,0	1,3	77,7	113,8
II	Zobow. długoterminowe	60,6	2,1	72,1	2,7	60,7	2,6	84,0	99,8
III	Zobow. krótkoterminowe	736,1	25,2	558,1	21,3	519,7	22,2	131,9	141,6
	Suma pasywów	2 920,9	100,0	2 620,4	100,0	2 344,6	100,0	111,5	124,6

Skrócony rachunek zysków i strat za lata 2016 – 2014

w tys. zł

Wyszczególnienie		2016		2015		2014		16/15	16/14
		Wartość tys. zł	strukt. %	wartość tys. zł	strukt. %	wartość tys. zł	strukt. %	%	%
I	Przychody z działalności	8 947,0	100,0	7 215,8	100,0	4 703,3	100,0	124,0	190,2
1	Przychody ze sprzedaży	8 892,7	99,4	7 084,2	98,2	4 606,9	98,0	125,5	193,0
2	Poz. przych. operacyjne	37,4	0,4	97,7	1,4	71,8	1,5	38,3	52,0
3	Przychody finansowe	16,9	0,2	34,0	0,5	24,6	0,5	49,9	68,7
II	Koszty działalności	8 761,1	97,9	6 966,9	96,5	4 596,3	97,7	125,7	190,6
1	Koszty dział. operacyjnej	8 717,0	97,4	6 729,5	93,3	4 505,4	95,8	129,5	193,5
2	Poz. koszty operacyjne	34,4	0,4	232,2	3,2	89,5	1,9	14,8	38,4
3	Koszty finansowe	9,8	0,1	5,3	0,1	1,5	0,0	186,5	661,0
V	Zysk/Strata br.	185,9	2,1	248,9	3,5	107,0	2,3	74,7	173,8
VI	Podatek dochodowy	41,7	0,5	37,4	0,5	8,8	0,2	111,8	475,6
VII	Zysk/Strata netto	144,2	1,6	211,5	2,9	98,2	2,1	68,2	146,8

p. p.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność i sytuację spółki

w zł

Wyszczególnienie	Kwoty (w zł) za:			Wskaźniki za		
	2016 r.	2015 r.	2014 r.	2016r	2015r	2014r
A. Suma bilansowa	2 920 909,33	2 620 424,80	2 344 569,01			
B. Przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	8 892 727,37	7 084 192,91	4 606 903,31			
C. Wynik finansowy netto	144 173,32	211 529,69	98 222,83			
- Wsk. rentowności sprzedaży <i>$\frac{\text{zysk ze sprzedaży} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	175 757,24 8 892 727,37	354 730,23 7 064 192,91	101 511,50 4 606 903,31	1,98	5,01	2,20
- Wsk. rentowności netto (marża z zysku) <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	144 173,32 8 892 727,37	211 529,69 7 064 192,91	98 222,83 4 606 903,31	1,62	2,99	2,13
- Wsk. rentowności majątku (ROA) <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$</i>	144 173,32 2 770 667,07	211 529,69 2 482 496,91	98 222,83 2 162 751,54	5,20	8,52	4,54
- Wsk. rentowności kapitału własnego (ROE) <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średnioroczny stan kapitału (funduszu własnego)}}$</i>	144 173,32 2 016 891,48	211 529,69 1 839 039,98	98 222,83 1 684 163,72	7,15	11,5	5,83
- Wsk. Płynności bieżącej <i>$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}^* - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$</i>	2 327 062,19 736 098,08	1 896 743,86 558 139,37	1 695 807,02 519 646,31	3,16	3,40	3,26
- Wsk. Płynności szybkiej <i>$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}^* - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$</i>	2 160 568,61 736 098,08	1 769 833,91 558 139,37	1 518 078,52 519 646,31	2,94	3,17	2,92
- Wsk. płynności gotówkowej <i>$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}^*}$</i>	1 466 681,75 736 098,08	1 025 956,21 558 139,37	896 115,31 519 646,31	1,99	1,84	1,72
- Średni cykl inkasa należności (w dniach) ** <i>$\frac{\text{średnioroczny stan należności z tyt. dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	531 866,61 8 892 727,37	476 762,16 7 084 192,91	399 158,57 4 601 101,46	21,83	24,56	31,66
- Wsk. pokrycia majątku kapitał. własnymi <i>$\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy}}{\text{majątek ogółem}}$</i>	2 124 229,14 2 920 909,33	1 990 161,82 2 620 424,80	1 764 243,13 2 344 569,01	72,72	75,95	75,25

B. B.

B.CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Rachunkowość

1. Zasady rachunkowości

Spółka posiada opracowane zasady (politykę) rachunkowości (obejmujące m.in. zasady wyceny aktywów i pasywów, zakładowy plan kont) zatwierdzone przez Prezesa Zarządu Spółki – Zarządzenie z dnia 31.12.2013 r., które są stosowane w sposób ciągły. Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z dokumentami źródłami.

2. Księgi rachunkowe

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.

Ewidencję księgową spółki prowadzono w systemie elektronicznej techniki obliczeniowej za pomocą systemów komputerowych „enova”. Księgi rachunkowe w 2016 roku były prowadzone przez Spółkę pod nadzorem Małopolskiego Instytutu Studiów Podatkowych Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

3. Ocena kompletności inwentaryzacji

Składniki majątku zinwentaryzowano :

- rzeczowe składniki majątku trwałego drogą spisu z natury w 2013 roku,
- środki pieniężne w kasie i w banku na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- materiały i towary wg stanu na 31.12.2016 roku,
- rozrachunki zinwentaryzowano poprzez przeprowadzenie analizy zapisów



na kontach i stanu sald oraz ustalenie prawdopodobieństwa wyegzekwowania należności i zasadności wykazanych zobowiązań, czy należności i zobowiązania nie uległy przedawnieniu i czy nie należało utworzyć rezerw i odpisów aktualizujących,

- kapitały i fundusze sprawdzono w formie analizy zasadności i poprawności zapisów na tych kontach.

Terminy i częstotliwość inwentaryzacji określone w ustawie o rachunkowości zostały dotrzymane. Wyniki inwentaryzacji w 2016 r. zostały rozliczone i ujęte w księgach.

4. Procedury ewidencji i wyceny

Ustalając wartość aktywów i pasywów, wysokość przychodów i kosztów, stosowano zasadę ostrożnej wyceny. Wartości niematerialne i prawne ewidencjonowano tytułami. Przyjęto okres ich amortyzacji wynikający z okresu ekonomicznej użyteczności. Ewidencję rzeczowych składników majątkowych prowadzono według cen ich nabycia oraz korygowano ich wartość o umorzenie. Księgowano je indywidualnie według grup rodzajowych i analitycznie poszczególnymi środkami trwałymi. Środki trwałe amortyzowano metodą liniową, stosując stawki wynikające z okresu ekonomicznej użyteczności. Zapasy materiałów ewidencjonowano według cen zakupu. Instrumenty finansowe (udzielone pożyczki) wyceniono w skorygowanej cenie nabycia.

Należności i zobowiązania ewidencjonowano według kwot wymagalności zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Ewidencję środków pieniężnych prowadzono w wartości nominalnej i miejsca występowania. Rachunek kosztów prowadzono w badanym okresie w wariantcie porównawczym.

5. Zabezpieczenie ksiąg i dokumentów

Księgi rachunkowe i dokumenty księgowo przechowywane są prawidłowo i poprawnie. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania zostały uznane za właściwe.

b, b.

II. Stan formalno-rachunkowy**1. Zgodność sprawozdania pod względem formalnym i rachunkowym**

Sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2016 roku sporządzono terminowo i na właściwych formularzach. Podpisały go osoby odpowiedzialne za jego prawidłowość i rzetelność. Nie zawiera ono błędów rachunkowych.

2. Ciągłość bilansowa

Stosowany system komputerowy „enova” zapewnił zachowanie ciągłości bilansowej na wszystkich kontach syntetycznych i analitycznych.

3. Powiązanie sprawozdania finansowego z księgami

Poszczególne dane ekonomiczne przedstawione w bilansie, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawieniu zmian w kapitałach i informacji dodatkowej są wzajemnie zgodne.

III. Prawidłowość i rzetelność składników bilansu**Aktywa****A. Aktywa trwałe****593 847,14 zł****I. Wartości niematerialne i prawne**

w zł

A	Wyszczególnienie	Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na:	Stan na:
		31.12.2016	31.12.2015
1	Wartości niematerialne i prawne	60 455,62	54 701,29
	z tego:		
2	Wartość firmy	50 887,93	50 887,93
3	Inne wartości niematerialne i prawne	9 567,69	3 813,36

Wartości niematerialne i prawne to wartość firmy według wyceny dokonanej na rozpoczęcie działalności oraz nabyte licencje.

Pozycja prawidłowa.

II. Rzeczowe aktywa trwałe

w zł

A Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
II	Rzeczowe aktywa trwałe	513 893,52	632 244,65
1	Środki trwałe	504 828,48	632 244,65
	z tego:		
	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej	119 494,99	116 113,27
	Urządzenia techniczne i maszyny	249 832,53	229 797,85
	Środki transportu	100 345,17	135 205,53
	Inne środki trwałe	35 155,79	151 128,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	9 065,04	0,00

W 2016 roku stan wartościowy środków trwałych był następujący:

Wartość środków trwałych w dniu 01.01.2016 r.	2 644 152,61 zł
Wartość wg cen nabycia na 31.12.2016 r.	1 782 654,53 zł
Umorzenie na 01.01.2016 r.	2 011 907,96 zł
Umorzenie na 31.12.2016 r.	1 277 826,05 zł
Wartość netto środków trwałych na 31.12.2016 r.	513 893,52 zł
Stopień umorzenia	71,68 %

Zmiany w stanie środków trwałych są prawidłowo udokumentowane. Na zwiększenie wartości środków trwałych znaczący wpływ miały poniesione nakłady na piec taśmowy do pizzy 54,9 tys. zł. Zmniejszenia wartości środków trwałych związane głównie z likwidacją inwestycji w obcym środku trwałym – lokal w Zakopanem na kwotę 326,3 tys. zł. Środki trwałe zinwentaryzowano wg stanu na 31.12.2013 r. Biegły rewident zbadał wrywkowo prawidłowość ustalania stawek umorzenia – amortyzacji środków trwałych. Plan amortyzacji środków trwałych opracowano biorąc pod uwagę przewidywany

p/b.

okres ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe w likwidacji na koniec roku nie występują. W roku 2016 występują różnice pomiędzy naliczoną amortyzacją a umorzeniem z uwagi na korektę umorzenia z roku poprzedniego na kwotę 39,2 tys zł. W bilansie wykazano zaliczkę na środek trwały-samochód osobowy w wysokości 9 064,04 zł.

W bilansie wartość aktywów trwałych przedstawiono prawidłowo.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji tej wykazano Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **19 498,00 zł**. Pozycja prawidłowa

B. Aktywa obrotowe

2 327 062,19 zł

I. Zapasy

w zł

B Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
I	Zapasy	166 493,58	126 909,95
	z tego :		
1	Materiały	31 827,45	35 397,30
2	Towary	134 666,13	91 512,65

Zapasy materiałów to zapasy konieczne do bieżącej działalności poszczególnych placówek gastronomicznych. Towary to materiały do odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym. Spółka przeprowadziła inwentaryzację zapasów wg. stanu na dzień 31.12.2016 r. Nadwyżki i niedobory ujawnione podczas spisu zostały ujęte w księgach rachunkowych roku badanego.

W sprawozdaniu finansowym wartość zapasów wykazano prawidłowo.

b.b.

II. Należności krótkoterminowe.

w zł

B Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
II	Należności krótkoterminowe	683 126,31	734 673,03
2	Należności od pozostałych jednostek	683 126,31	734 673,03
	a. z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty	562 606,90	501 126,32
	- do 12 m-cy	562 606,90	501 126,32
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	3 436,88	40 136,43
	c. inne	117 082,53	193 410,28

Należności z tytułu dostaw i usług dotyczą odbiorców krajowych. Poszczególne salda należności są prawidłowo udokumentowane i z kontrahentami uzgodnione. Należności krótkoterminowe w 2016 roku do dnia zakończenia badania rozliczone w 98,0 %. Ewidencję rozrachunków tak w ciągu roku jak i na koniec okresu badanego prowadzono prawidłowo.

III. Inwestycje krótkoterminowe

w zł

B Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
3	Inwestycje krótkoterminowe	1 466 681,75	1 025 656,21
	<i>z tego:</i>		
3.1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 466 681,75	1 025 656,21
	a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b. w pozostałych jednostkach	157 854,77	293 997,25
	c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 308 826,98	731 658,96
	- środki pieniężne w kasie i na rachun.	1 308 826,98	731 658,96
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00

Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach to pożyczki udzielone franczyzobiorcom na rozwój działalności franczyzowej. Udzielone w kwocie 100 000,00 zł ujęto wraz naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy, w kwocie 57 854,77 zł.

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej. Przedstawiony stan gotówki w kasie jest zgodny raportem kasowym i spisem z natury dokonany w dniu 31.12.2016 r. a na rachunkach bankowych potwierdzony jest wyciągami bankowymi i bankowym potwierdzeniem sald. Przychody jak i rozchody gotówki na rachunki bankowe wynikały z prawidłowych dokumentów i były powiązane z kontami rozrachunków. Inwestycje krótkoterminowe zostały prawidłowo ujęte w sprawozdaniu.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

w zł

B	Wyszczególnienie:	Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 760,55	9 504,67
	<i>z tego:</i>		
1	Inne krótkoterminowe rozl. międzyokresowe	10 760,55	9 504,67

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczono:

- opłacone na 2017 rok polisy ubezpieczeniowe 6 351,95 zł
- reklama i domeny internetowe 2 933,58 zł
- opłata za uczestnictwo emitenta i udostępnienie informacji 1 475,02 zł

Rozliczenia wynikają z ewidencji księgowej. Pozycja prawidłowa.

Razem aktywa

2 920 909,33 zł

b.p.

Pasywa**A. Fundusz własny****2 088 978,14 zł****I. Kapitał podstawowy**

w zł

A	Wyszczególnienie:	Rok nadany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
I	Kapitał podstawowy	971 517,60	971 517,60

Jest to kapitał zakładowy – akcyjny podzielony na 4 857 588 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Stan kapitału w 2016 roku nie uległ zmianie i jest zgodny z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał podstawowy wykazany został w prawidłowej wysokości.

II. Kapitał zapasowy

w zł

A	Wyszczególnienie:	Rok badany	Rok poprzedni
		Stan na	Stan na
		31.12.2016	31.12.2015
IV	Kapitał zapasowy	1 422 068,25	1 422 068,25

Jest to kapitał pochodzący z nadwyżki wartości akcji ponad wartość nominalną oraz nadwyżki wartości sprzedanych akcji ponad ich wartość nominalną.

Kapitał zapasowy wykazany został w prawidłowej wysokości.

IV. Wynik finansowy z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (strata) w kwocie - **448 781,03** nie została pokryta. Niepodzielony wynik finansowy został wykazany w prawidłowej wysokości.

V. Wynik finansowy roku obrotowego

w zł

A Wyszczególnienie:	Rok badany	Rok poprzedni
	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
VIII Zysk (strata) netto	144 173,32	211 529,69

Zysk za 2016 rok ujęto w kwocie 144 173,32 zł zgodnej z wykazaną w rachunku zysków i strat jako zysk netto. Wynik finansowy ustalono i wykazano prawidłowo.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**831 931,19 zł****I. Rezerwy na zobowiązania**

W tej pozycji wykazano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości **35 251,00 zł**. Pozycja prawidłowa.

II. Zobowiązania długoterminowe

W zobowiązaniach długoterminowych jako inne zobowiązania finansowe wykazano rozrachunki z tytułu leasingu finansowego do rozliczenia w roku 2018 i w latach następnych w wysokości **60 582,11 zł**.

Pozycja prawidłowa.

III. Zobowiązania krótkoterminowe

w zł

B Wyszczególnienie:	Rok badany	Rok poprzedni
	Stan na	Stan na
	31.12.2016	31.12.2015
III Zobowiązania krótkoterminowe	736 098,08	558 139,37
2 Wobec pozostałych jednostek	736 098,08	558 139,37
c.inne zobowiązania finansowe	42 037,44	70 576,29

h. b.

d. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	612 053,70	408 071,42
- do 12 m-cy	612 053,70	408 071,42
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	82 006,94	28 709,99
i. inne	0,00	50 781,67

Inne zobowiązania finansowe to zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w 2017 roku.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynikają z faktur VAT za zakupione towary, materiały i usługi, potwierdzone przez osoby przyjmujące towar czy materiał i zatwierdzone przez osoby do tego upoważnione. Zakupy wynikały z potrzeb prowadzonej działalności i były gospodarczo uzasadnione. Salda w znacznej części zostały potwierdzone przez wierzycieli. Zobowiązania przedawnione i warunkowe nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń zostały ustalone w prawidłowej wysokości i są zgodne ze sporządzonymi na dzień 31 grudnia 2016 roku deklaracjami. W styczniu i lutym 2017 roku zostały w całości rozliczone.

Pozycja prawidłowa.

Razem pasywa	2 920 909,33 zł
---------------------	------------------------

IV. Rachunek zysków i strat

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

w zł

A Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Okres	Okres
		01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzed. i zrównane z nimi	8 892 727,37	7 084 192,91
	z tego:		
I	Przychody ze sprzedaży produktów	5 076 805,21	3 828 385,52
IV	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	3 815 922,16	3 255 807,39

B.B.

Przychody wynikały z ewidencji księgowej i dotyczą roku sprawozdawczego 2016. Przychody dotyczą głównie sprzedaży usług, produktów i towarów. Wartość przychodów netto ze sprzedaży ustalono i wykazano prawidłowo.

B. Koszty działalności operacyjnej

w zł

B	Wyszczególnienie:	Rok badany	Rok poprzedni
		Okres	Okres
		01.01 – 31.12.2015	01.01 – 31.12.2015
B	Koszty działalności operacyjnej	8 716 970,13	6 729 462,68
	<i>z tego :</i>		
I	Amortyzacja	228 631,67	253 849,40
II	Zużycie materiałów i energii	2 159 411,58	1 635 735,55
III	Usługi obce	1 288 525,35	1 287 760,91
IV	Podatki i opłaty	39 505,77	3 909,85
V	Wynagrodzenia	1 593 490,20	681 036,17
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	172 886,55	81 330,76
	<i>w tym: emerytalne</i>	<i>85 133,48</i>	<i>37 783,74</i>
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	115 146,64	86 352,02
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 119 372,37	2 699 488,02

Koszty działalności operacyjnej wykazane zostały w sposób współmierny do przychodów z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału. Koszty są udokumentowane odpowiednimi dowodami zakupu i przyjęcia, zatwierdzonymi przez osoby do tego upoważnione. Wynagrodzenia pracownicze wynikają z umów o pracę i umów cywilnoprawnych oraz sporządzonych list płac. Świadczenia na rzecz pracowników naliczono w prawidłowej wysokości. Wykazane tu koszty dotyczą 2016 roku i zostały zaprezentowane w sprawozdaniu w sposób prawidłowy.

C. Zysk ze sprzedaży

175 757,24 zł

B.B.

D. Pozostałe przychody operacyjne

w zł

D Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Okres	Okres
		01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
D	Pozostałe przychody operacyjne	37 378,97	97 675,20
	z tego:		
I	Zysk z tytułu rozchodu akt.trwałych	33 099,60	0,00
III	Inne przychody operacyjne	4 279,37	97 675,20

Do innych przychodów operacyjnych zaliczono :

- zysk z tytułu rozchodu aktywów trwałych	33 099,60 zł
- otrzymane odszkodowanie szkody	2 247,68 zł
- inne przychody operacyjne	2 031,69 zł

Poszczególne kwoty są prawidłowo zakwalifikowane i udokumentowane. Pozycja prawidłowa.

E. Pozostałe koszty operacyjne

w zł

E Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Okres	Okres
		01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
E	Pozostałe koszty operacyjne	34 357,15	232 229,17
	z tego:		
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 782,81
III	Inne koszty operacyjne	34 357,15	228 446,36

Inne koszty operacyjne to:

- niedobory inwentaryzacyjne	9 372,30 zł
- środki trwałe zlikwidowane	23 631,58 zł
- inne	1 353,27 zł

B.B.

Poszczególne pozycje są prawidłowo udokumentowane i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

F. Zysk z działalności operacyjnej **178 779,06 zł**

G. Przychody finansowe

w zł

G Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Okres	Okres
		01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
G	Przychody finansowe	16 938,54	33 958,37
	z tego:		
II	Odsetki	16 489,54	33 958,37
V	Inne	449,00	0,00

W pozycji odsetki ujęto:

- naliczone odsetki od pożyczek dla franczyzobiorców	13 857,52 zł
- odsetki bankowe	2 632,00 zł
- odsetki od należności	449,00 zł

Poszczególne pozycje są prawidłowo udokumentowane i zakwalifikowane do właściwego okresu sprawozdawczego. Pozycja prawidłowa.

H. Koszty finansowe

w zł

H Wyszczególnienie:		Rok badany	Rok poprzedni
		Okres	Okres
		01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
H	Koszty finansowe	9 792,28	5 249,94
	z tego:		
I	Odsetki	9 791,87	5 249,94
VI	Inne	0,41	0,00

B. B.

W pozycji odsetki ujęto:

- odsetki od leasingu	9 745,72 zł
- odsetki dla kontrahentów	46,15 zł

Poszczególne pozycje kosztów prawidłowo udokumentowane i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

I. Zysk (strata) brutto 185 925,32 zł

J. Podatek dochodowy 41 752,00 zł

L. Zysk (strata) netto 144 173,32 zł

J. Wynik bilansowy i podatkowy z całokształtu działalności

Wyszczególnienie:		Rok badany
		Stan na 31.12.2016
1	Przychody z całokształtu działalności	8 947 044,88
2	Koszty działalności	8 761 119,56
3	Zysk / strata brutto	185 925,32
4	Przychody nie podlegające opodatkowaniu	13 857,52
5	Przychody zwiększające podst. opodatkowania	0,00
6	Przychody podlegające opodatkowaniu	8 933 187,36
7	Koszty nie stanowiące kosztów uzysk. przych.	46 692,44
8	Koszty zwiększające kup	36 543,25
9	Koszty uzyskania przychodów	8 750 970,37
10	Dochody zwolnione	0,00
11	Dochód do opodatkowania	182 216,99
12	Podatek dochodowy bieżący	34 621,00
13	Podatek dochodowy odroczony	7 131,00
13	Zysk / strata netto	144 173,32

b. b.

Podatek dochodowy bieżący w kwocie 34 621,00 zł ma odzwierciedlenie w rozrachunkach z Urzędem Skarbowym z tytułu CIT. Suma podatku bieżącego i odroczonego tj. 41 752,00 zł została poprawnie wykazana w rachunku zysków i strat.

V. Rozliczenia z budżetem

Spółka w 2016 roku rozliczała się z podatków z Drugim Urzędem Skarbowym w Kielcach; ze składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy i FGŚP z ZUS Oddział w Kielcach. Spółka nie posiada własnych obiektów budowlanych i budowli oraz gruntów podlegających podatkowi od nieruchomości. Nie wystąpił obowiązek dokonania wpłat na PFRON.

Stan rozliczeń przedstawiają niżej zaprezentowane dane:

L.p.	Tytuł rozliczeń	Kwota ustalona przez:		Różnica	Saldo na
		Spółka	Badającego		31.12.2016
1	Zal. na pod. doch.os. fiz.	143 089,00	143 089,00	0,00	Ma 13 839,00
2	Składki ZUS	364 002,19	364 002,19	0,00	Ma 34 571,94
3	Pod. doch. od osób pr.	34 621,00	34 621,00	0,00	Ma 26 767,00
4	Pod. VAT należny	992 865,00	992 865,00	0,00	Ma 6 829,00
5	Pod. VAT naliczony	898 763,00	898 763,00	0,00	Wn 3 436,88

Zaliczki na podatek dochodowy od osób fizycznych naliczane są w systemie płace, podobnie należne składki ZUS, które z systemu płace przenoszone są do systemu płatnik.

Na poszczególne tytuły podatków i składek sporządzane są deklaracje miesięczne. Terminowość wpłat podatków i składek została zachowana. Pozycja wykazana prawidłowo.

b.p.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zawiera wszystkie elementy i objaśnienia określone w art. 48 ustawy o rachunkowości oraz zawarte w załączniku nr 1 do tej ustawy. Informacje te są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

VII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie środków pieniężnych o 577 168,02 zł , został sporządzony zgodnie z art. 48.b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi.

VIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian kapitału własnego roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 144 173,32 zł co jest zgodne z bilansem i księgami rachunkowymi.

IX. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności, które uzupełnia roczne sprawozdanie finansowe w kwestiach finansowych jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art.49 ustawy o rachunkowości.

b. b.

X. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym (między 31.12.2016 r. a datą zakończenia badania) nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze, które miałyby wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy roku 2016, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24.05.2017 roku.

Część końcowa

W wyniku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono naruszenia obowiązujących przepisów prawa, statutu mających wpływ na sprawozdanie finansowe. Kierownictwo Spółki złożyło przewidziane w umowie o badanie sprawozdania finansowego oświadczenie o sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2016 zgodnie z dobrą wolą i wiedzą o prowadzeniu ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami prawa, a także o kompletności przychodów i kosztów.

Na podstawie wyników przeprowadzonych badań, stwierdza się że:

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

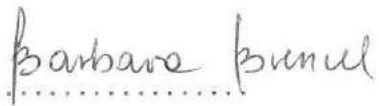
Wynik badania sprawozdania finansowego MAXIPIZZA Spółka Akcyjna w Kielcach za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

B. B.

Raport zawiera 29 ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta stron.

Raport sporządzono w 3 (trzech) egzemplarzach, z tego 2 (dwa) przekazano Spółce a 1 (jeden) do akt Biegłego Rewidenta.



Barbara Brenzel

Kluczowy Biegły Rewident


nr w rejestrze 12830

ZESPÓŁ
BIEGLYCH REWIDENTÓW
„FK-EKSPERT” Sp. z o.o.
ul. Paderewskiego 31, 25-004 KIELCE
Nr podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych 1232

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych

wpisany na listę pod nr 1232

PREZES ZARZĄDU
BIEGLY REWIDENT


mgr Mieczysław Kozak
Nr ew. 1860

Kielce, dnia 24.05.2017 r.

INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ MAXIPIZZA S.A. W ROKU 2016 ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT”

Poniższa tabela zawiera informacje o stosowaniu przez Maxipizza S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”. W przypadku niestosowania przez Spółkę określonej Dobrej Praktyki komentarz zamieszczony pod opisem Dobrej Praktyki zawiera wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady, okoliczności i przyczyny niestosowania zasady oraz informacje, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niestosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niestosowania danej zasady w przyszłości.

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBREJ PRAKTYKI W ROKU 2015 TAK / NIE / NIE DOTYCZY
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji
	KOMENTARZ	
	Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz umieszcza na swojej stronie internetowej - zatem akcjonariusze nie biorący udziału osobiście w walnym zgromadzeniu oraz inni zainteresowani inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na tym walnym zgromadzeniu. Koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez internet emitent uznaje za niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.	
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE Rynek, na którym działa Emitent, ulega niezwykle dynamicznym zmianom. Szczegółowe informacje na ten temat są kilka razy w roku zamieszczane w prasie branżowej. Emitent nie aktualizuje na bieżąco takich informacji na stronie internetowej.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE Dotychczas członkowie rady nadzorczej nie przekazywali zarządowi oświadczeń określonych niniejszą zasadą.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE
	KOMENTARZ	
	Emitent jest spółką we wczesnej fazie rozwoju, której wzrost jest w znacznym stopniu uzależniony od trudnej	

	do precyzyjnego oszacowania liczby pozyskanych nowych franchyzobiorców oraz od wyników, które nowi franchyzobiorcy osiągną. Wskazane powyżej czynniki nie sprzyjają stabilności przesłanek niezbędnych do sporządzenia rzetelnych prognoz finansowych. Ponadto rynek, na którym działa emitent, charakteryzuje się dużą zmiennością. Z powyższych względów zarząd emitenta podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych.	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.10	KOMENTARZ Rozmiary emitenta, jak również stopień zainteresowania akcjonariuszy i mediów informacjami ze spółki oceniany częstotliwością zapytań nie uzasadnia ponoszenia kosztów zatrudnienia dodatkowej osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami, w związku z czym obowiązki związane z ich wypełnianiem powierzono prezesowi zarządu spółki.	
3.11	(skreślony),	-----
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
3.15	(skreślony),	-----
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE
	KOMENTARZ Zawarta przez spółkę umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy została rozwiązana w listopadzie 2009 w związku z wykonaniem przez Autoryzowanego Doradcę wszystkich czynności nią objętych.	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
3.22	(skreślony),	-----
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich	TAK z wyłączeniem korzystania ze strony internetowej www.GPWInfoStrefa.pl

	znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	
	KOMENTARZ	
	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej www.maxipizza.pl w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	SPÓŁKA NIE MA AUTORYZOWANEGO DORADCY
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	SPÓŁKA NIE MA AUTORYZOWANEGO DORADCY
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	SPÓŁKA NIE MA AUTORYZOWANEGO DORADCY
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	SPÓŁKA NIE MA AUTORYZOWANEGO DORADCY
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE
	KOMENTARZ	
11	Biorąc pod uwagę rozmiary spółki oraz stopień zainteresowania inwestorów i mediów takimi wydarzeniami jak WZA Maxipizza S.A., zarząd emitenta uważa, że wystarczające dla wymaganej przejrzystości polityki informacyjnej jest wykorzystywanie korporacyjnej strony internetowej oraz możliwości, jakie dają łącza telefoniczne i internetowe. Na pytania ze strony inwestorów i mediów spółka udziela natychmiastowych odpowiedzi i zamierza taką politykę kontynuować w przyszłości, a wszelkie raporty publikowane są niezwłocznie po zaistnieniu istotnego wydarzenia. Ponadto na korporacyjnej stronie internetowej w module relacji inwestorskich spółka prowadzi newsletter, stanowiący dodatkowy kanał natychmiastowego pozyskiwania informacji o wszelkich aktualnościach przez interesariuszy.	
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ

	zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE BYŁO TAKICH ZDARZEŃ
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE
KOMENTARZ		
W opinii emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych z wykorzystaniem stron internetowych (korporacyjnych spółki, rynku NewConnect). Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność emitenta.		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17	(skreślony).	-----