

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej**

### **PROCAD S.A.**

z siedzibą w Gdańsku ul. Kartuska 215

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PROCAD S.A. z siedzibą w Gdańsku (zwanej dalej Spółką), na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **22.072 tys. zł**
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wykazujące zysk netto w wysokości **1.211 tys. zł**
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **506 tys. zł**
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **414 tys. zł**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki PROCAD S.A.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności - jeśli jest wymagane - spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, ze zm.), zwanej dalej «ustawą o rachunkowości».

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- \* rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.),
- \* krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- \* międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i ust. 3 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



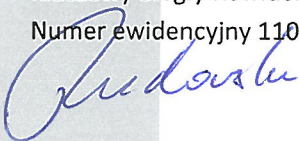
**Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.**  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 101*

**Michał Rudowski**

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11046

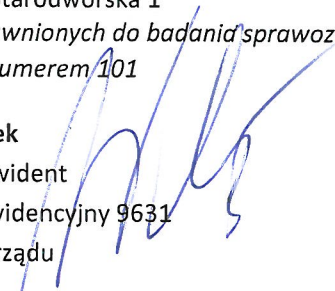


**Piotr Witek**

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu



REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.

# RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015

**PROCAD S.A.**

w Gdańsku ul. Kartuska 215

## CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

### 1. Nazwa badanej jednostki i adres

PROCAD S.A. w Gdańsku ul. Kartuska 215

### 2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Adamem Wasakiem w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku w dniu 26 maja 2006 roku (Rep. A 3140/2006).

Spółka PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 maja 2006 roku.

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 czerwca 2006 roku pod numerem KRS 0000258329.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Identyfikator wydruku: RP/258329/17/20160301140911.

### 3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 584-10-03-488, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 1 9 0 3 3 0 1 0 6.

### 4. Władze Jednostki

Władzami Spółki są:

- \* Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- \* Rada Nadzorcza,
- \* Zarząd.

Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie był następujący:

- \* **Przewodniczący** Andrzej Przewoźnik
- \* **Sekretarz** Andrzej Chmielecki
- \* **Członek Rady** Bożena Szczęśniak
- \* **Członek Rady** Mariusz Jagodziński
- \* **Członek Rady** Hubert Kowalski

Zarząd Spółki jest trzyosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- \* **Prezes Zarządu** Jarosław Jarzyński
- \* **Wiceprezes Zarządu** Janusz Szczęśniak
- \* **Wiceprezes Zarządu** Maciej Horeczy

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Wioletta Piasecka.

### 5. Kapitał zakładowy Spółki

5.1. Kapitał zakładowy wynosi 901 900,00 zł i dzieli się na 9.019.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 złotych.

Seria	Ilość akcji	Wartość w zł	Udział
Seria A	5 019 000	501 900,00	55,65%
Seria B	4 000 000	400 000,00	44,35%
<b>Suma</b>	<b>9 019 000</b>	<b>901 900,00</b>	<b>100,00%</b>

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi.

5.2. Zmiany wysokości i struktury kapitału, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii.

Zmiany w strukturze własności kapitału w trakcie roku obrotowego:

Akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany w strukturze własności następują w ramach transakcji giełdowych.

5.3 Jednostki powiązane z badaną Jednostką na dzień bilansowy:

**Jednostki zależne:**

- Projekt - Biz Spółka z o.o.
- CADOR Spółka z o.o.
- DES ART Spółka z o.o.
- AUTOR KSI Spółka z o.o.

**Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo:\***

- Dom Maklerski Capital Partners S.A.
- FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.
- WM Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o.
- Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska
- BOARCH
- Hubert Kowalski TENCONCEPT
- AJM Michał Horeczy

\* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek, ich małżonków, rodziców, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

6. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

7. Rok obrotowy: rok kalendarzowy

8. Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Jest on zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

9. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., i uzyskało opinię

10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 20 541 tys. zł
- zyskiem netto 792 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 kwietnia 2015 roku.

11. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą Nr 6 z dnia 29 kwietnia 2015 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto w następujący sposób - wypłacić dywidendę w kwocie 9 groszy na akcję, pozostałą kwotę niepodzielonego zysku netto przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

12. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

- \* Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dnia 8 maja 2015 roku
- \* Sądu Rejonowego w Gdańsku dnia 7 maja 2015 roku

13. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015:

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk,
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101,



- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Rudowski, Numer ewidencyjny 11046,
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późn. zmian.),
- uchwałą nr 7 z dnia 29 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2015, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- podstawa przeprowadzenia badania:  
umowa nr 6/B/2015 zawarta w dniu 11 maja 2015 roku.

**14. Oświadczenie Zarządu oraz dostępność danych**

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących badanego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz niezaistnieniu lub ewentualnym wystąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, a pracownicy Spółki udzielali nam - niezbędnych do zbadania sprawozdania finansowego, wydania opinii i sporządzenia raportu - informacji.

## CZĘŚĆ B - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I OMÓWIENIE WYNIKÓW KONTROLI ZEWNĘTRZNYCH

### B. I. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg z dowodami księgowymi oraz ze zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii o tym systemie.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera nie budzą zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przechowywanie i ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób właściwy.

### B.II. INWENTARYZACJA

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

\* w drodze spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.:

- gotówki w kasie, - towarów i materiałów, - środków trwałych.

\* w drodze uzyskania potwierdzeń od banków i kontrahentów według stanu na dzień 31 grudnia 2015:

- środków pieniężnych w banku,
- obligacji,
- jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
- należności i zobowiązań handlowych.

\* w drodze weryfikacji dokumentów na dzień 31 grudnia 2015r.:

- wartości niematerialnych i prawnych.

Inwentaryzacja została przeprowadzona w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości.

Do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji, ich udokumentowania i rozliczeń biegły uwag nie wnosi.

## CZĘŚĆ C - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

### C.1 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	stan na 31.12.2015		stan na 31.12.2014	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>8 033</b>	<b>36,39%</b>	<b>8 887</b>	<b>43,26%</b>
- rzeczowe aktywa trwałe	2 690	12,19%	2 839	13,82%
- wartości niematerialne	12	0,05%	24	0,12%
- aktywa finansowe długoterminowe	5 132	23,25%	5 723	27,86%
- należności długoterminowe	86	0,39%	86	0,42%
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45	0,20%	58	0,28%
- aktywa z tytułu podatku dochodowego	68	0,31%	157	0,76%
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>14 039</b>	<b>63,61%</b>	<b>11 654</b>	<b>56,74%</b>
- zapasy	635	2,88%	348	1,69%
- należności z tytułu dostaw i usług	6 234	28,24%	5 070	24,68%
- należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39	0,18%	0	0,00%
- pozostałe należności publiczno-prawne	0	0,00%	0	0,00%
- należności krótkoterminowe pozostałe	122	0,55%	418	2,03%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	196	0,89%	147	0,72%
- aktywa finansowe krótkoterminowe	2 842	12,88%	2 114	10,29%
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 971	17,99%	3 557	17,32%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>22 072</b>	<b>100,00%</b>	<b>20 541</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 077</b>	<b>68,31%</b>	<b>14 571</b>	<b>70,94%</b>
- kapitał podstawowy	902	4,09%	902	4,39%
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	60,15%	13 277	64,64%
- akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-12,83%	-2 832	-13,79%
- kapitał zapasowy	2 519	11,41%	2 432	11,84%
- kapitał rezerwowy	0	0,00%	0	0,00%
- zyski zatrzymane	1 211	5,49%	792	3,86%
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>270</b>	<b>1,22%</b>	<b>488</b>	<b>2,38%</b>
- pozostałe zobowiązania finansowe	236	1,07%	453	2,21%
- dotacje rządowe	0	0,00%	1	0,00%
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	0,15%	34	0,17%
- rezerwa na podatek odroczony	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania	0	0,00%	0	0,00%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>6 725</b>	<b>30,47%</b>	<b>5 482</b>	<b>26,69%</b>
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 478	24,82%	4 359	21,22%
- krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania finansowe	217	0,98%	246	1,20%
- dotacje rządowe	1	0,00%	1	0,00%
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,00%	100	0,49%
- pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	703	3,19%	499	2,43%
- pozostałe zobowiązania	326	1,48%	277	1,35%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>22 072</b>	<b>100,00%</b>	<b>20 541</b>	<b>100,00%</b>



	01.01.2015-31.12.2015		01.01.2014-31.12.2014	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody netto ze sprzedaży	43 834	100,00%	38 063	100,00%
Koszty własny sprzedaży	34 019	77,61%	29 675	77,96%
<b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>9 815</b>	<b>22,39%</b>	<b>8 388</b>	<b>22,04%</b>
Pozostałe przychody opeacyjne	21	0,05%	207	0,54%
Koszty sprzedaży	5 192	11,84%	4 210	11,06%
Koszty ogólnego zarządu	3 115	7,11%	2 988	7,85%
Pozostałe koszty operacyjne	46	0,10%	117	0,31%
<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 483</b>	<b>3,38%</b>	<b>1 280</b>	<b>3,36%</b>
Przychod finansowe	185	0,42%	276	0,73%
Koszty finansowe	131	0,30%	568	1,49%
<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>1 537</b>	<b>3,51%</b>	<b>988</b>	<b>2,60%</b>
Podatek dochodowy	326	0,74%	196	0,51%
<b>WYNIK NETTO</b>	<b>1 211</b>	<b>2,76%</b>	<b>792</b>	<b>2,08%</b>
<b>DOCHÓD CAŁKOWITY</b>	<b>1 211</b>	<b>2,76%</b>	<b>776</b>	<b>2,04%</b>

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2015	2014
<b>1. Rentowność majątku (w %)</b>		
wynik finansowy netto : suma aktywów	5,49%	3,86%
<b>2. Rentowność kapitału własnego (w %)</b>		
wynik finansowy netto : kapitał własny	8,03%	5,44%
<b>3. Rentowność sprzedaży netto (w %)</b>		
wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	2,76%	2,08%
<b>4. Wskaźnik płynności finansowej - I</b>		
majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe	2,09	2,13
<b>5. Wskaźnik płynności finansowej - II</b>		
majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	1,99	2,06
<b>6. Stopa zadłużenia (w %)</b>		
zobowiązania ogółem : wartość aktywów	31,69%	29,06%

## C.II. OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

### Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

*Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 43.834 tys. zł i w porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się o 5.771 tys. zł, tj. o 15,16%.*

*Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.*

*Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów wyniósł w badanym okresie 34.019 tys. zł i stanowił 77,61% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 77,96%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 4.344 tys. zł., tj. o 14,64%.*

*Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 5.192 tys. zł i stanowiły 11,84% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 11,06%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 982 tys. zł., tj. o 23,33%.*

*Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 3.115 tys. zł i stanowiły 7,11% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 7,85%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 127 tys. zł., tj. o 4,25%.*

*W badanym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 1.211 tys. zł, co w porównaniu okresem poprzednim oznacza wzrost o 52,90%. Fakt ten wpłynął na polepszenie wskaźników rentowności: majątku z 3,86% w ubiegłym roku do 5,49%, sprzedaży netto z 2,08% do 2,76%, jak również kapitału własnego z 5,44% do 8,03%.*

*Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyła się o 1.531 tys. zł, kształtując się na poziomie 22.072 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, spadek wartości aktywów trwałych o 854 tys. zł oraz wzrost należności z tytułu dostaw i usług o 1.164 tys. zł.*

*Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost kapitału własnego o 506 tys. zł.*

*W badanym okresie - w stosunku do okresu poprzedniego - istotnym zmianom nie uległy wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia spadł z poziomu 2,13 do poziomu 2,09, natomiast wskaźnik płynności II z poziomu 2,06 do poziomu 1,99.*

*Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.*

### Komentarz do możliwości kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd badanej jednostki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a także w sprawozdaniu z działalności jednostki, jak również na podstawie oświadczenia kierownika jednostki potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

## D - POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### D.I. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 506 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

### D.II. SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 stwierdza się zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 414 tys. zł.

Sprawozdanie w przepływach pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

### D.III. INFORMACJA DODATKOWA I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133).

Sprawozdanie z działalności na dzień 31 grudnia 2015 roku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) oraz wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

## CZĘŚĆ E - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od dnia 1 do 5 lutego 2016 roku oraz w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadził biegły rewident: Michał Rudowski, Numer ewidencyjny 11046, menedżer zespołu w dziale audytu Anna Potęga oraz asystent Ewa Samsel.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 2 kolejno numerowanych stron - od 1 do 2,
2. raport zawierający się na stronach od 3 do 12 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.



**REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.**  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

**Michał Rudowski**  
Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 11046

**Piotr Witek**  
Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 9631  
Prezes Zarządu  
REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 21 marca 2016 r.