

OPONEO.PL S.A.
BYDGOSZCZ, ul. Podleśna 17

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	4
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	5
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	7
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	9
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2013-2015	10
WYNIKI BADANIA	12
1. System rachunkowości	12
2. Inwentaryzacja	13
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
4. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	14
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
7. Informacja dodatkowa	14
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	15
9. Zdarzenia po dacie bilansu	15
10. Zgodność z przepisami prawa	15
11. Kontynuacja działania	15
INFORMACJE KOŃCOWE	15

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI OPONEO.PL S.A. W BYDGOSZCZY
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

- 1.1 Oponeo.pl S.A. powstała na podstawie statutu spółki akcyjnej z dnia 5 lutego 2007 roku, sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej przy ul. Wełniany Rynek 2 w Bydgoszczy, rep. A 744/2007 roku.
Spółka została wpisana 5 marca 2007 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.
Spółka posiada numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej 953-24-57-650.
Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 209 osób.
Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.
- 1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon i felg) do pojazdów samochodowych.
Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.
- 1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na 13 936 000 akcji o wartości 1,00 zł każda, nie występują akcje uprzywilejowane.
Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział głosów na WZA
Ryszard Zawieruszyński	3 194 669	3 194 669	22,9%
Dariusz Topolewski	3 029 261	3 029 261	21,7%
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny	807 010	807 010	5,8%
Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	5 732 034	5 732 034	41,1%
Akcje własne	1 173 026	1 173 026	8,4%
Razem	13 936 000	13 936 000,00	100,00%

pe

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 100 766 tys. zł i uległ zwiększeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 9 122 tys. zł.

1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2015 i do dnia zakończenia badania:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu,
- Michał Butkiewicz - Członek Zarządu.

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.6 Spółka posiada następujące podmioty zależne oraz stowarzyszone:

- Opony.pl sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse sp. z .o.o.,
- Oponeo.Co.Uk.Ltd,
- Oponeo.de GmbH,
- Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi,
- Oponeo.com Inc.,
- Autocentrum.pl S.A.,
- Hurtopon.pl sp. z o.o.,
- Rotopino.pl. S.A.,
- Oponeo Brandhouse sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.,
- Eximo Project sp. z o.o.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto jednostkowe sprawozdanie finansowe na które składa się :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową w kwocie **165 264 tys. zł**
- sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto oraz łączne dochody całkowite w kwocie **9 801 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **9 122 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych na sumę **18 987 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia w formie opisowej i not objaśniających.



3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

- 3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące sumę bilansową 145 799 tys. zł
i zamykające się wynikiem finansowym netto 3 605 tys. zł
zostało zbadane przez firmę „Morison Finansista Audit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6 i zatwierdzone w dniu 17 czerwca 2015 r. uchwałą nr 6 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 29 czerwca 2015 r.,
- złożone w Kujawsko-Pomorskim Urzędzie Skarbowym w Bydgoszczy dnia 29 czerwca 2015 r.

- 3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Wynik finansowy - zysk netto w kwocie 3 605 tys. zł
został podzielony:
- wypłata dywidendy 638 tys. zł
 - zasilenie kapitału zapasowego 2 967 tys. zł

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 255, zgodnie z treścią umowy zawartej z Zarządem Spółki.


Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 3 z dnia 22 czerwca 2015 r.

W myśl 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 ze zm.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w terminie od 26 października 2015 r. do dnia wydania opinii i raportu z badania.

Z ramienia firmy „Morison Finansista Audit” badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem Beaty Ziomek, posiadającej uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 12104. 

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach zespół badający spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Zakres i metody badania

5.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

br

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2013 - 2015 wykazują wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 135 030 tys. zł do kwoty 165 264 tys. zł, tj. o 22,4%. W roku badanym suma bilansowa zwiększyła się o 13,4%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Stan na dzień 31.12.2013		Zmiana stanu 2015/2014	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Aktywa trwałe	87 842	53,2%	86 222	59,1%	88 058	65,2%	1 620	1,9%
I.	Wartości niematerialne i prawne	17 788	10,8%	15 884	10,9%	17 872	13,2%	1 904	12,0%
	Prawa autorskie, licencje i inne	11 905	7,2%	9 084	6,2%	12 440	9,2%	2 821	31,1%
	Nakłady na niezakończone wartości niematerialne	5 883	3,6%	6 800	4,7%	5 432	4,0%	-917	-13,5%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 753	11,3%	18 726	12,8%	18 893	14,0%	27	0,1%
	Środki trwałe	18 724	11,3%	18 726	12,8%	18 893	14,0%	-2	0,0%
	Środki trwałe w budowie	29	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	29	-
	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	51 253	31,0%	51 487	35,3%	51 227	37,9%	-234	-0,5%
	Długoterminowe aktywa finansowe	51 253	31,0%	51 487	35,3%	51 227	37,9%	-234	-0,5%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48	0,0%	125	0,1%	66	0,0%	-77	-61,8%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48	0,0%	125	0,1%	66	0,0%	-77	-61,8%
	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Aktywa obrotowe	77 422	46,8%	59 577	40,9%	46 972	34,8%	17 845	30,0%
I.	Zapasy	27 257	16,5%	25 800	17,7%	19 627	14,5%	1 457	5,6%
	Towary	27 257	16,5%	25 800	17,7%	19 627	14,5%	1 457	5,6%
II.	Należności krótkoterminowe	20 358	12,3%	22 372	15,3%	10 101	7,5%	-2 014	-9,0%
	Należności od jednostek powiązanych	5 744	3,5%	8 929	6,1%	3 475	2,6%	-3 185	-35,7%
	Należności od pozostałych jednostek	14 795	9,0%	13 443	9,2%	6 626	4,9%	1 352	10,1%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	29 733	18,0%	11 376	7,8%	17 165	12,7%	18 357	161,4%
	Krótkoterminowe aktywa finansowe	29 733	18,0%	11 376	7,8%	17 165	12,7%	18 357	161,4%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74	0,0%	29	0,0%	79	0,1%	45	156,1%
	AKTYWA RAZEM	165 264	100,0%	145 799	100,0%	135 030	100,0%	19 465	13,4%

Struktura aktywów jest stabilna i w badanym okresie nie nastąpiły istotne jej zmiany. Dominującą pozycję zajmują aktywa trwałe stanowiące 53,2% majątku Spółki. Ich udział zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 5,9 pkt %.

Wartości niematerialne i prawne uległy zwiększeniu w roku badanym w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 1 904 tys. zł tj. o 12,0%. Wzrost pozycji praw autorskich i licencji wynikał przede wszystkim z nabycia nowych domen internetowych, ale również przyjęcia platformy Partadax, co jednocześnie spowodowało spadek pozycji nakładów na niezakończone wartości niematerialne.

be

Saldo rzeczowych aktywów trwałych utrzymywało się na poziomie porównywalnym do roku ubiegłego i na 31 grudnia 2015 r. wynosiło 18 753 tys. zł.

Spółka zanotowała nieznaczny spadek salda inwestycji długoterminowych o 234 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego, w tym głównie w wyniku zmniejszenia sald pożyczek.

W aktywach obrotowych dominującą pozycję zajmują: zapasy, które zwiększyły się o 1 457 tys. zł, t.j. o 5,6% w porównaniu do roku 2014 oraz inwestycje krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe uległy zmniejszeniu w roku badanym i na dzień bilansowy wynosiły 20 358 tys. zł (spadek o 9% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 r.). Inwestycje krótkoterminowe (w przeważającej mierze środki pieniężne) uległy podwyższeniu o kwotę 18 357 tys. zł, t.j. o 161,4% i na dzień bilansowy wynosiły 29 733 tys. zł.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Stan na dzień 31.12.2013		Zmiana stanu 2015/2014	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	%(8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	Kapitał własny	100 766	61,0%	91 644	62,9%	90 347	67,8%	9 122	10,0%
	Kapitał akcyjny	13 936	8,4%	13 936	9,6%	13 936	10,5%	0	0,0%
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Akcje własne (wielkość ujemna)	-12 081	-7,3%	-12 039	-8,3%	-9 836	-7,4%	-42	-0,3%
	Kapitał zapasowy	82 191	49,7%	78 902	54,1%	82 837	62,2%	3 289	4,2%
	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Pozostałe kapitały rezerwowe	6 919	4,2%	6 961	4,8%	664	0,5%	-42	-0,6%
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0%	279	0,2%	10	0,0%	-279	-100,0%
	Zysk (strata) netto	9 801	5,9%	3 605	2,5%	2 736	2,1%	6 196	171,9%
	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 498	39,0%	54 155	37,1%	44 684	33,5%	10 343	19,1%
I.	Zobowiązania długoterminowe	5 435	3,3%	5 821	4,0%	5 786	4,3%	-386	-6,6%
	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%	1	0,0%	0	-
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 435	3,3%	5 821	4,0%	5 785	4,3%	-386	-6,6%
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	59 064	35,7%	48 334	33,2%	38 898	29,2%	10 730	22,2%
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	58 515	35,4%	47 340	32,5%	36 319	27,3%	11 175	23,6%
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Rezerwy krótkoterminowe	243	0,1%	196	0,1%	149	0,1%	47	23,9%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	306	0,2%	798	0,5%	2 430	1,8%	-492	-61,7%
	PASYWA RAZEM	165 264	100,0%	145 799	100,0%	133 192	100,0%	19 465	13,4%

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 61,0%), jednak jego udział w pasywach bilansu zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 1,9 pkt %.

hr

Salda zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrosły łącznie o 10 343 tys. zł, t.j. 19,1%, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 10 730 tys. zł, t.j. o 22,2%, głównie dzięki zwiększeniu salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W Spółce zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2014	1.01.-31.12.2013	Zmiana (2015/2014)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	414 245	320 574	258 323	93 671	29,2%
2	Koszty działalności operacyjnej	410 484	324 021	262 512	86 463	26,7%
3	Wynik na sprzedaży	3 762	-3 447	-4 189	7 209	-
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 046	1 433	4 451	-2 479	-173,0%
5	Wynik na operacjach finansowych	6 776	5 596	2 660	1 180	21,1%
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	9 492	3 582	2 922	5 910	165,0%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	9 492	3 582	2 922	5 910	165,0%
9	Obowiązkowe zmniejszenia wyniku	-309	-23	186	-286	-
10	Wynik netto (8-9)	9 801	3 605	2 736	6 196	171,9%
11	Inne całkowite dochody	0	0	0	0	-
12	Całkowite dochody	9 801	3 605	2 736	6 196	171,9%

W 2015 r. w stosunku do roku 2014 wyniki finansowe Spółki uległy znacznej poprawie. Spółka zanotowała szybszy wzrost przychodów operacyjnych od przyrostu kosztów operacyjnych. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 29,2% podczas, gdy koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 26,7% co spowodowało wypracowanie zysku na sprzedaży w kwocie 3 762 tys. zł (wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym o 7 209 tys. zł).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wynosił 1 046 tys. zł (spadek o kwotę 2 479 tys. zł).

Pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki wywarł wynik na operacjach finansowych, głównie za sprawą osiągniętych przychodów finansowych z tytułu dywidendy.

Ostatecznie zysk netto wyniósł 9 801 tys. zł i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 171,9%.

pr

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2013-2015

Lp.	Treść	2015 r.	2014 r.	2013 r.
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność majątku			
	wynik finansowy netto / suma aktywów	5,9%	2,5%	2,0%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych			
	wynik finansowy netto / kapitał własny	9,7%	3,9%	3,0%
1.3.	Rentowność netto sprzedaży			
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	2,4%	1,1%	1,1%
1.4.	Rentowność brutto sprzedaży			
	wynik na sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	0,9%	-1,1%	-1,6%
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I			
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,3	1,3
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II			
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,7	0,8
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III			
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,5	0,2	0,4
2.4	Płynność długoterminowa			
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe	2,8	3,1	3,7
3.	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1	Szybkość obrotu należności			
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	18	25	15
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań			
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	42	37	33
3.3	Szybkość obrotu zapasów			
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	29	35	33
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)			
	kapitał własny / zysk netto	10	25	33
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym			
	kapitał własny / aktywa ogółem	61,0%	62,9%	66,9%
4.3	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym			
	kapitał własny / aktywa trwałe	114,7%	106,3%	102,6%
4.4	Trwałość struktury finansowania			
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe+ zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	64,3%	66,8%	71,2%

Dzięki wyższym zyskom osiągniętym w 2015 r., wskaźniki charakteryzujące rentowność Spółki poprawiły się.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie kształtują się na poziomie porównywalnym do roku ubiegłego i wskazują one na fakt, iż wartość majątku o 1,3 razy przewyższa wartość bieżących zobowiązań, a wartość należności i zasobów pieniężnych stanowi 0,9 zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się poniżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 1,3 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 0,9 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia wynosi 0,5 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

pe

Wskaźnik szybkości obrotu należności wyniósł 18 dni i był o 7 dni krótszy niż w 2014 r.

Zobowiązania Spółka płaci przeciętnie po 42 dniach.

Wskaźnik rotacji zapasów wskazuje na skrócenie cyklu obrotu zapasami i wynosi 29 dni (dla porównania 35 dni w 2014 r.).

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych uległ skróceniu do 10 lat. W roku ubiegłym wynosił 25 lat.

Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł do 61,0%, co jest spowodowane zmniejszeniem udziału kapitału własnego w majątku Spółki.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 64,3% sumy pasywów.

hr

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

Spółka jako jednostka będąca emitentem papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, sporządziła, na mocy art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości, jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF, została podjęta zgodnie z art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości przez organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe, na mocy uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia OPONEO.PL S.A. z dnia 14 maja 2010 r. Datą przejścia na MSR/MSSF była data 1 stycznia 2009 r. Obowiązujące w Spółce zasady rachunkowości są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości.

Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowo- stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.



Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Ciągłość bilansowa

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację aktywów i pasywów zgodnie z uchwałą Zarządu nr 2/2015 z dnia 17 grudnia 2015 r.

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2013 r. drogą spisu z natury. Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Inwentaryzację stanu należności na dzień przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2015 r.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający obserwował przebieg inwentaryzacji rocznej towarów.

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

br

Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

4. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne całkowite dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z działalności finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.



8. Sprawozdanie z działalności Spółki

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

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

10. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Kierownictwa Jednostki, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

INFORMACJE KOŃCOWE

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.



Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 8 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 6 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.
- 1 egzemplarz - Biegły rewident.

Kluczowy biegły rewident



Beata Ziomek

nr w rejestrze 12104

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 27 kwietnia 2016 roku.