

**OPINIA I RAPORT**  
z badania skonsolidowanego sprawozdania  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**NTT SYSTEM S.A.**  
w miejscowości Zakręt  
za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**

**Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM S.A.**

z siedzibą w miejscowości Zakręt ul. Trakt Brzeski 89

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NTT SYSTEM S.A. w miejscowości Zakręt (zwanej dalej "Grupą Kapitałową"), na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **242 115 tys. zł**
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zysk netto w wysokości **3 411 tys. zł**
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1 678 tys. zł**
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **57 212 tys. zł**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- \* rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047),
- \* krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

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

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej,
- b) 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 ze zm.),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową oraz sporządzone zostało na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 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, ze zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Grupa zawarła informacje, zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**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*

**Lucyna Witek**

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 8038

Członek Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 21 marca 2017 r.

# **RAPORT**

**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**NTT SYSTEM S.A.**

z siedzibą w miejscowości Zakręt,

za okres  
od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

## CZĘŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

### 1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - Jednostka Dominująca

NTT SYSTEM S.A.

w miejscowości Zakręt ul. Trakt Brzeski 89

Jednostka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej Jadwigi Zacharzewskiej i Anny Niżyńskiej w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej 18 w dniu 29 czerwca 2004 roku. (Rep. A Nr 2477/2004 ).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 października 2004 pod numerem KRS 0000220535.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Identyfikator wydruku: RP/220535/21/20170308103321.

#### Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 113-25-18-415, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 15854360.

#### Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej, będący jednocześnie kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 83.100 tys. zł i dzielił się na 13.850.000 akcji, każda o wartości nominalnej 6,00 złotych.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku obejmuje następujące serie akcji:

seria	Liczba akcji	Wartość akcji w zł	Udział
Seria akcji D - akcje zwykłe	13 850 000	83 100 000,00	100,00%
<b>Suma:</b>	<b>13 850 000</b>	<b>83 100 000,00</b>	<b>100,00%</b>

#### Władzami Jednostki Dominującej są:

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

#### Zarząd Jednostki jest wieloosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- \* **Prezes Zarządu** Tadeusz Kurek,
- \* **Wiceprezes Zarządu** Jacek Kozubowski,
- \* **Wiceprezes Zarządu** Witold Markiewicz,
- \* **Wiceprezes Zarządu** Krzysztof Porębski.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: łącznie dwóch członków Zarządu lub członek Zarządu wraz z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego w Jednostce Dominującej pełni Pan Arkadiusz Garwoła.

#### Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów

297.869 tys. zł

-zyskiem netto

5.737 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 3 z dnia 9 maja 2016 roku.

## 2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka Dominująca:

- NTT SYSTEM S.A. z siedzibą w miejscowości Zakręt,

Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

- NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Zakręt,

Jednostka stowarzyszona objęta konsolidacją metodą praw własności:

- Osowska 84 Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,

Wspólne przedsięwzięcia objęte konsolidacją metodą praw własności:

- Osowska 84 Development Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie.

## 3. Jednostki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku następujące jednostki powiązane wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- \* IT Commerce Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie.

## 4. Przedmiot działalności jednostek objętych konsolidacją

Przedmiotem działalności jednostki zależnej rzeczywiście prowadzonej w Jednostce jest: dystrybucja sprzętu komputerowego. Jest on zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

## 5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r.

- 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: Lucyna Witek, nr ewidencyjny 8038,

- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, 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 - tekst jednolity z dnia 20 czerwca 2016 r. (Dz.U. z 2016 r. , poz. 1000),

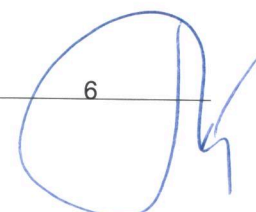
- uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/14/07/2016 z dnia 14 lipca 2016 r. na podstawie paragrafu 13 pkt 2 lit. s statutu oraz paragrafu 4 pkt 2 lit.s Regulaminu Rady Nadzorczej NTT SYSTEM S.A. Jednostka dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok 2016, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,

- podstawa przeprowadzenia badania - umowa nr 13\_B\_2016 zawarta w dniu 18 lipca 2016 roku.

## 6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:	240.619 tys. zł
- wynik finansowy - zysk netto - wynosił:	3 039 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło:	2.049 tys. zł



- zmniejszenie środków pieniężnych wynosiło: 8.497 tys. zł

zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię **bez zastrzeżeń**.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki zależnej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i obejmujące rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła: 4 897 tys. zł

- wynik finansowy - zysk netto - wynosił: 383 tys. zł

- zwiększenie kapitału własnego wynosiło: 383 tys. zł

- zmniejszenie stanu środków pieniężnych wynosiło: 48 715 tys. zł

nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

#### **7. Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej oraz dostępność danych**

Zarząd Jednostki Dominującej NTT SYSTEM S.A. złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawdziwość danych ujętych w księgach badanego okresu,

- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie istotne dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Jednocześnie nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

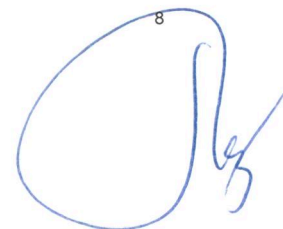
#### **8. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek powiązanych, w których jednostka dominująca NTT SYSTEM S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela:**



UDZIAŁY I AKCJE W PODMIOTACH POWIĄZANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA DZIEŃ 31.12.2016 ROKU									
Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Suma bilansowa	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów ze sprzedaży
1.	NTT Technology Sp. z o.o.	Zakręt	jednostka zależna	pełna	300 tys. zł	4 897 tys. zł	100,00%	100,00%	34 175 tys. zł
2.	OSOWSKA 84 DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Warszawa	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	15 tys. zł	6 tys. zł	50,00%	50,00%	0 tys. zł
3.	OSOWSKA 84 DEVELOPMENT Sp. z o.o. Sp. k.	Warszawa	wspólne przedsięwzięcie	metoda praw własności	---	48 tys. zł	---	71,9%*	0 tys. zł

(\*) Udział w zysku

8



## **CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA**

### **B.I. Metody konsolidacji**

Wszystkie Jednostki zależne włączone do konsolidacji zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, dokonaniu wyłączeń i innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) sprawozdań z sytuacji finansowej,
  - 2) sprawozdań z całkowitych dochodów,
  - 3) rachunków przepływów pieniężnych,
  - 4) zestawień zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w MSR 27 oraz uwzględniono zasady zawarte w MSSF 11.

### **B.II. Wyłączenia konsolidacyjne**

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną.

Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszystkie istotne:

- \* należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- \* przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- \* niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

### **B.III. Dokumentacja konsolidacyjna**

Jednostka dominująca sporządziła poprawnie dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

1. sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
2. wszelkie korekty i wyłączenia konsolidacyjne w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,
3. obliczenia kapitałów mniejszości.

## **CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI**

### **C.I. Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości Grupy Kapitałowej**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 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.

We wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

### C.II. Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy

Wartość firmy z konsolidacji podlega zgodnie z MSSF 3 testowi na utratę wartości w oparciu o plany oraz wypracowane wyniki spółki generującej wartość firmy z konsolidacji. Testy dokonywane są raz w roku z uwagi na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej wartości firmy z konsolidacji.

## CZĘŚĆ D - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ I GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

### D. I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	stan na 31.12.2016		stan na 31.12.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>57 657</b>	<b>23,81%</b>	<b>60 681</b>	<b>20,37%</b>
- rzeczowe aktywa trwałe	19 461	8,04%	20 560	6,90%
- pozostałe aktywa niematerialne	31 689	13,09%	31 727	10,65%
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>184 458</b>	<b>76,19%</b>	<b>237 188</b>	<b>79,63%</b>
- zapasy	73 470	30,35%	62 003	20,82%
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	85 581	35,35%	81 589	27,39%
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 494	6,81%	73 706	24,74%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>242 115</b>	<b>100,00%</b>	<b>297 869</b>	<b>100,00%</b>

	stan na 31.12.2016		stan na 31.12.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
<b>Kapitał własny</b>	<b>128 774</b>	<b>53,19%</b>	<b>130 452</b>	<b>43,80%</b>
- kapitał podstawowy	83 100	34,32%	83 100	27,90%
- kapitał zapasowy	34 165	14,11%	34 193	11,48%
<b>kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>128 774</b>	<b>53,19%</b>	<b>130 452</b>	<b>43,80%</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>3 630</b>	<b>1,50%</b>	<b>4 849</b>	<b>1,63%</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>109 711</b>	<b>45,31%</b>	<b>162 568</b>	<b>54,58%</b>
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 158	28,15%	130 767	43,90%
- krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25 732	10,63%	-	0,00%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>242 115</b>	<b>100,00%</b>	<b>297 869</b>	<b>100,00%</b>

	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.01.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody ze sprzedaży	595 391	100,00%	730 937	100,00%
Koszty własny sprzedaży	569 959	95,73%	692 901	94,80%
<b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>25 432</b>	<b>4,27%</b>	<b>38 036</b>	<b>5,20%</b>
<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>7 138</b>	<b>1,20%</b>	<b>8 645</b>	<b>1,18%</b>
<b>WYNIK PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>4 084</b>	<b>0,69%</b>	<b>6 750</b>	<b>0,92%</b>
Podatek dochodowy	673	0,11%	1 013	0,14%
<b>WYNIK NETTO</b>	<b>3 411</b>	<b>0,57%</b>	<b>5 737</b>	<b>0,78%</b>
<b>DOCHÓD CAŁKOWITY</b>	<b>3 411</b>	<b>0,57%</b>	<b>5 737</b>	<b>0,78%</b>

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2016	2015
<b>1. Rentowność majątku (w %)</b> wynik finansowy netto : suma aktywów	1,41%	1,93%
<b>2. Rentowność kapitału własnego (w %)</b> wynik finansowy netto : kapitał własny	2,65%	4,40%
<b>3. Rentowność sprzedaży netto (w %)</b> wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	0,57%	0,78%
<b>4. Wskaźnik płynności finansowej - I</b> majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe	1,68	1,46
<b>5. Wskaźnik płynności finansowej - II</b> majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	1,01	1,08
<b>6. Stopa zadłużenia (w %)</b> zobowiązania ogółem : wartość aktywów	46,81%	56,20%

## **D. II OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA**

### **Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników**

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

*Przychody ze sprzedaży od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zamknęły się sumą 595.391 tys. zł i zmalały o 135.546 tys. zł (o 18,54%) w porównaniu z okresem poprzednim.*

*Koszt własny sprzedaży w badanym okresie stanowił kwotę 569.959 tys. zł i zmniejszył się o 122.942 tys. zł (o 17,74%) w porównaniu z okresem poprzednim.*

*Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 4.673 tys. zł i stanowiły 0,78% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 0,61%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 199 tys. zł., tj. o 4,45%.*

*Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 18.963 tys. zł i stanowiły 3,18% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 2,89%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te zmalały w roku badanym o 2.163 tys. zł., tj. o 10,24%.*

*Grupa Kapitałowa osiągnęła w roku badanym zysk netto w kwocie 3.411 tys. zł, co w porównaniu z okresem poprzednim oznacza spadek o 2.326 tys. zł, tj. 40,54%. Fakt ten wpłynął na pogorszenie wskaźników rentowności: majątku: z 1,93% w ubiegłym roku do 1,41% w obecnym, kapitału własnego z 4,40% do 2,65%, jak również sprzedaży netto z 0,78% do 0,57%.*

*Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyła się o 55.754 tys. zł, kształtując się na poziomie 242.115 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, spadek środków pieniężnych o 57 212 tys. zł, wzrost zapasów o 11 467 tys. zł w porównaniu z okresem poprzednim.*

*Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 62 609 tys. zł oraz wzrost kredytów krótkoterminowych o 25 732 tys. zł.*

*Wskaźniki płynności finansowej zmieniły się w porównaniu ze stanem na koniec 2015 roku i wynoszą: I stopnia 1,68 (w ubiegłym roku 1,46), II stopnia 1,01 (w ubiegłym roku 1,08).*

*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 w roku następującym po roku badanym**

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres nie krótszy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz notach objaśniających do tego sprawozdania, a także w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej, jak również na podstawie oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej 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.

## **CZĘŚĆ E - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE**

### **1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów stwierdza się osiągnięcie zysku netto w wysokości 3 411 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz z dokumentacją konsolidacyjną.

### **2. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym stwierdza się zmianę kapitałów własnych – zmniejszenie o kwotę 1 678 tys. zł.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o kwotę 57 212 tys. zł.

Rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz dokumentacją konsolidacyjną.

### **4. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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 o rachunkowości 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 ze zm.).

### **5. Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w badanym roku uwzględnia istotne informacje określone 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 ze zm.).

Oceniając przedłożone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku badanym stwierdza się jego zgodność z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**6. Informacje dotyczące badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.**

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r. Badanie przeprowadzono w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci w dniach od 14 marca 2017 roku do dnia wydania opinii. Badanie przeprowadzone zostało przez kluczowego biegłego rewidenta Lucynę Witek, asystenta Małgorzatę Łukasik.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku wydana została **opinia bez zastrzeżeń**.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 1 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 14 kolejno ponumerowanych 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*

**Lucyna Witek**

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 8038

Członek Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 21 marca 2017 r.