

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka





Accountants &
business advisers

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
CUBE.ITG S.A.
z siedzibą w Warszawie
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia CUBE.ITG S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego CUBE.ITG S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 39, zwanej dalej Spółką, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacja dodatkowa.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również 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, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe CUBE.ITG S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem 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 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii, zwracamy uwagę na punkt 2.5 informacji dodatkowej „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej”, w którym Zarząd Spółki opisuje ryzyko płynności wynikające niedoboru kapitału obrotowego oraz trudnej sytuacji finansowej jednostki zależnej Data Techno Park Sp. z o.o., a także podejmowane i planowane działania, które mają zaadresować to ryzyko. Powyższe okoliczności, wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w tym punkcie wskazują na istnienie niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w niezmiennym zakresie.

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z przeprowadzaniem badania sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie w wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.



Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych, jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego:

- sprawozdanie z działalności uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez przepisy prawa

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 27 marca 2017 r.

Raport

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
CUBE.ITG S.A.
w Warszawie
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
2.	Część szczegółowa raportu	5
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	5
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	5
2.1.2.	Wynik finansowy	6
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	6
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	7

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

CUBE.ITG Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba jednostki

ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 30.09.2008
Numer rejestru: KRS 0000314721
REGON: 006028821
NIP: 8980015775

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 62.01.Z działalność związana z oprogramowaniem
- 62.02.Z działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62.09.Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 19.887.694,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Marek Girek	2 908 936	29,25%	5 817 872,00	29,25%
Contango 2 FIZ	1 234 492	12,41%	2 468 984,00	12,41%
Leda Investment	764 549	7,69%	1 529 098,00	7,69%
Krzysztof Bednarek	545 196	5,48%	1 090 392,00	5,48%
pozostali	4 490 674	45,17%	8 981 348,00	45,17%
RAZEM	9 943 847	100,00%	19 887 694,00	100,00%

W dniu 09 lutego 2016 roku aktem notarialnym Rep. 900/2016 została podjęta uchwała zarządu spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 3.019.200 PLN. W dniu 23 lutego 2016 roku została zawarta z Mizarus Sp. z o.o. umowa objęcia przez Mizarus 1.509.600 nowych akcji na okaziciela serii B2 Spółki o wartości nominalnej 2 zł każda. W dniu 23 marca 2016 roku nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 3.019.200 zł z wysokości 16.868.494 zł do wysokości 19.887.694 zł w drodze emisji 1.509.600 Akcji serii B2, o wartości nominalnej 2 zł każda. Zarząd Emitenta podejmie działania zmierzające do dopuszczenia Akcji serii B2 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną,
- jest spółką dominującą dla ITMED Sp. z o.o. , w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla CUBEITG GmbH, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu.

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

<u>imię i nazwisko</u>	<u>funkcja</u>
Marek Girek	Prezes Zarządu
Arkadiusz Zachwieja	Wiceprezes Zarządu
Zdzisław Grochowicz	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia wydania opinii:

- 1) 12 lutego 2016 roku Pan Rafał Wnorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.
- 2) W dniu 28 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu od dnia 11 maja 2016 roku na kolejną dwuletnią kadencję: Pana Pawła Witkiewicza - na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, Pana Arkadiusza Zachwieja - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz Pana Marka Girka - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
- 3) W dniu 9 grudnia 2016 roku Pan Paweł Witkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 31 grudnia 2016 roku.
- 4) W dniu 4 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Marka Girka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Jednocześnie z dniem wejścia w życie przedmiotowej uchwały Pan Marek Girek przestaje pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- 5) W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pana Zdzisława Grochowicza do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 20.07.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).



1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 10 maja 2016r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 5.104.488,24 złotych będzie podzielony następująco:

- 432.564,36zł na pokrycie strat z lat ubiegłych
- 4.671.923,88zł na kapitał zapasowy

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 01.06.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.2. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 800	0,9%	959	0,7%	-46,7%
Wartość firmy	48 219	23,8%	48 219	32,8%	0,0%
Aktywa niematerialne	23 826	11,7%	19 702	13,4%	-17,3%
Inwestycje w jednostkach zależnych	13 855	6,8%	21 571	14,7%	55,7%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 556	1,8%	1 827	1,2%	-48,6%
Pozostałe aktywa	786	0,4%	309	0,2%	-60,7%
	92 042	45,3%	92 587	62,9%	0,6%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	2 616	1,3%	99	0,1%	-96,2%
Należności z tytułu dostaw i usług	31 103	15,3%	23 720	16,1%	-23,7%
Pozostałe należności	4 200	2,1%	9 870	6,7%	135,0%
Należności z tytułu kontraktów dł.	7 730	3,8%	3 921	2,7%	-49,3%
Pozostałe aktywa finansowe	3 006	1,5%	10 277	7,0%	241,9%
Rozliczenia międzyokresowe	1 573	0,8%	5 197	3,5%	230,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 718	29,9%	1 498	1,0%	-97,5%
	110 946	54,7%	54 582	37,1%	-50,8%
AKTYWA RAZEM	202 988	100,0%	147 169	100,0%	-27,5%
PASYWA					
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	16 868	8,3%	19 888	13,5%	17,9%
Akcje własne	-533	-0,3%	-533	-0,4%	0,0%
Pozostałe kapitały	45 823	22,6%	54 325	36,9%	18,6%
Zyski zatrzymane	-4 408	-2,2%	-4 271	-2,9%	-3,1%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-19	0,0%	-18	0,0%	-5,3%
	57 731	28,4%	69 391	47,2%	20,2%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 714	7,2%	15 446	10,5%	5,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 549	4,2%	593	0,4%	-93,1%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Rezerwa na podatek odroczonego	2 241	1,1%	1 648	1,1%	-26,5%
Rezerwa długoterminowe	24	0,0%	29	0,0%	20,8%
Pozostałe zobowiązania	9	0,0%	74	0,1%	722,2%
	25 537	12,6%	18 898	12,8%	-26,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 191	38,5%	30 746	20,9%	-60,7%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14 936	7,4%	13 647	9,3%	-8,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 588	1,3%	9 535	6,5%	268,4%
Bieżące zobowiązania podatkowe	568	0,3%	0	0,0%	-100,0%
Rezerwy krótkoterminowe	1 854	0,9%	982	0,7%	-47,0%
Przychody przyszłych okresów	1 046	0,5%	283	0,2%	-72,9%
Pozostałe zobowiązania	20 537	10,1%	3 687	2,5%	-82,0%
	119 720	59,0%	58 880	40,0%	-50,8%
PASYWA RAZEM	202 988	100,0%	147 169	100,0%	-27,5%

2.1.3. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	121 744	100,0%	53 481	100,0%	-56,1%
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	93 712	77,0%	34 324	64,2%	-63,4%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	28 032	23,0%	19 157	35,8%	-31,7%
Koszty sprzedaży	3 603	3,0%	4 249	7,9%	17,9%
Koszty ogólnego zarządu	19 373	15,9%	12 224	22,9%	-36,9%
Pozostałe przychody operacyjne	1 708	1,4%	7 839	14,7%	359,0%
Pozostałe koszty operacyjne	2 663	2,2%	2 480	4,6%	-6,9%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 101	3,4%	8 043	15,0%	96,1%
Przychody finansowe	719	0,6%	737	1,4%	2,5%
Koszty finansowe	4 419	3,6%	3 330	6,2%	-24,6%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	401	0,3%	5 450	10,2%	1259,1%
Podatek dochodowy	109	0,1%	1 135	2,1%	941,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	292	0,2%	4 315	8,1%	1377,7%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	2 795	2,3%	494	0,9%	-82,3%
Zysk (strata) netto	3 087	2,5%	4 809	9,0%	55,8%

Inne dochody całkowite, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:

Zyski/ (straty) aktuarialne	0	0,0%	2	0,0%	100,0%
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0,0%	1	0,0%	100,0%
Inne całkowite dochody netto	0	0,0%	1	0,0%	100,0%
Suma dochodów całkowitych	3 087	2,5%	4 810	9,0%	55,8%

2.1.4. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2015	2016
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	23,0%	35,8%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	5,3%	5,6%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	103,2	187,1
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	71,6%	52,8%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		0,9	0,9



2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 27 marca 2017 r.