

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Solar Company S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Solar Company S.A., której Jednostką Dominującą jest Solar Company S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Torowej 11, zwaną dalej Grupą Kapitałową, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia..

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem, a także za sporządzenie dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169 poz.1327 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości, Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie zasad konsolidacji.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach

procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych 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 z badania.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej,
- 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 wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej, we wszystkich istotnych aspektach, dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymogami określonymi rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Zwracamy uwagę na:

- notę nr 43, w której jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zamieściła informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego wynikającej ze współpracy z głównym dostawcą towarów (łącznie wartość zapłaconych przez Grupę Kapitałową zaliczek na przyszłe dostawy oraz należności z tytułu rozliczenia zwrotów od wyżej wymienionego dostawcy wynosi na dzień 31 grudnia 2016 r. 95 667 tys. zł, co stanowi 64% aktywów Grupy),
- pkt III. g informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w którym Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił stanowisko dotyczące nie objęcia sprawozdań finansowych głównego dostawcy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zaprezentował uproszczony bilans na 31.12.2016 r. i rachunek zysków i strat za okres od 01.01.-31.12.2016 r. bez, jak i z ujęciem danych ze sprawozdania głównego dostawcy (APH Grutex Jolanta Gruszka).

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Jednostki Dominującej

jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o skonsolidowanym 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 przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie z wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowany raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. sporządzony w formie jednego dokumentu, zwanego dalej sprawozdaniem z działalności. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 55 ust. 2 a ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej

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

Marek Wojciechowski

.....
Biegły rewident nr 10 984

biegły rewident grupy 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
Poznań, 31.03.2017 r.

Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Solar Company S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	2
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	2
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	2
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	2
1.3.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	2
1.3.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	2
1.3.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy	4
2.2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	4
2.2.2.	Wynik finansowy Grupy Kapitałowej	6
2.2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	7
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	8

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Solar Company S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Torowa 11, 61-315 Poznań

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	02.05.2011 r.
Numer rejestru:	KRS 0000385070
REGON:	630371711
NIP:	7791019139

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

<u>imię i nazwisko</u>	<u>Funkcja</u>	<u>okres pełnienia funkcji</u>
Stanisław Antoni Bogacki	Prezes Zarządu	od 26.06.2015 r.
Aleksandra Danel	Wiceprezes Zarządu	od 26.06.2015 r.

1.2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

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

Jednostka dominująca:

- Solar Company S.A.

Jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

- PHU Solar Sp. z o.o.

1.3. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.3.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 12.07.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.05.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej 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).

1.3.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

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

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

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej 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.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem:

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- notę nr 43, w której jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zamieściła informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego wynikającej ze współpracy z głównym dostawcą towarów (łącznie wartość zapłaconych przez Grupę Kapitałową zaliczek na przyszłe dostawy oraz należności z tytułu rozliczenia zwrotów od wyżej wymienionego dostawcy wynosi na dzień 31 grudnia 2015 r. 98 933 tys. zł, co stanowi 66% aktywów Grupy),
- pkt. 7.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, w którym Zarząd jednostki dominującej przedstawił stanowisko związane z nie objęciem konsolidacją głównego dostawcy oraz dane pro – forma w zakresie uproszczonego bilansu i rachunku zysków i strat, przy założeniu, że taka konsolidacja byłaby dokonana.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy

2.2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE				
Rzeczowe aktywa trwałe	12 875	8,5%	11 767	7,9%
Wartości niematerialne	1 062	0,7%	1 325	0,9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 712	1,1%	1 987	1,3%
Pozostałe aktywa trwałe	3 400	2,3%	3 385	2,3%
	19 050	12,6%	18 463	12,4%
AKTYWA OBROTOWE				
Zapasy	15 830	10,5%	20 196	13,6%
Należności handlowe	4 644	3,1%	4 483	3,0%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	297	0,2%	273	0,2%
Pozostałe należności	100 267	66,5%	96 050	64,6%
Rozliczenia międzyokresowe	727	0,5%	751	0,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 999	6,6%	8 554	5,8%
	131 764	87,4%	130 307	87,6%
AKTYWA RAZEM	150 814	100,0%	148 770	100,0%

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	30 000	19,9%	30 000	20,2%
Pozostałe kapitały	207 629	137,7%	203 543	136,8%
Zyski zatrzymane	-95 312	-63,2%	-95 312	-64,1%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-4 087	-2,7%	-1 658	-1,1%
	138 231	91,7%	136 573	91,8%
ZOBOWIĄZANIA				
DŁUGOTERMINOWE				
Pozostałe zobowiązania finansowe	113	0,1%	14	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228	0,2%	197	0,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 395	0,9%	1 268	0,9%
Pozostałe rezerwy	825	0,5%	781	0,5%
	2 560	1,7%	2 261	1,5%
ZOBOWIĄZANIA				
KRÓTKOTERMINOWE				
Pozostałe zobowiązania finansowe	130	0,1%	98	0,1%
Zobowiązania handlowe	1 759	1,2%	2 049	1,4%
Pozostałe zobowiązania	4 003	2,7%	4 420	3,0%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	758	0,5%	891	0,6%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 471	1,0%	976	0,7%
Pozostałe rezerwy	1 900	1,3%	1 502	1,0%
	10 023	6,6%	9 936	6,7%
PASYWA RAZEM	150 814	100,0%	148 770	100,0%

2.2.2. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży				
Przychody ze sprzedaży usług	587	0,4%	490	0,4%
Zmiana stanu produktów	298	0,2%	24	0,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	139 402	99,4%	137 092	99,6%
	140 287	100,0%	137 606	100,0%
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	3 886	2,8%	3 701	2,7%
Zużycie materiałów i energii	5 252	3,7%	4 671	3,4%
Usługi obce	32 817	23,4%	32 690	23,8%
Podatki i opłaty	450	0,3%	288	0,2%
Wynagrodzenia	27 623	19,7%	26 443	19,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 266	4,5%	5 801	4,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 709	1,9%	1 871	1,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 202	46,5%	63 844	46,4%
	144 206	102,8%	139 308	101,2%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-3 919	-2,8%	-1 703	-1,2%
Pozostałe przychody operacyjne	683	0,5%	538	0,4%
Pozostałe koszty operacyjne	1 587	1,1%	772	0,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 823	-3,4%	-1 937	-1,4%
Przychody finansowe	123	0,1%	130	0,1%
Koszty finansowe	84	0,1%	98	0,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 785	-3,4%	-1 905	-1,4%
Podatek dochodowy	-698	-0,5%	-246	-0,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 087	-2,9%	-1 658	-1,2%
Zysk (strata) netto	-4 087	-2,9%	-1 658	-1,2%
	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Zysk (strata) netto	-4 087	-2,9%	-1 658	-1,2%
Suma dochodów całkowitych	-4 087	-2,9%	-1 658	-1,2%

2.2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	4,6%	-2,8%	-1,2%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	3,7%	-2,9%	-1,2%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	26	21	12
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	8,3%	8,3%	8,2%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		13,1	13,1	13,1

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz dokumentację konsolidacyjną określoną w rozporządzeniu w sprawie zasad konsolidacji.

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

Marek Wojciechowski

.....
Biegły rewident nr 10 984
biegły rewident grupy 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

Poznań, 31.03.2017 r.