

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

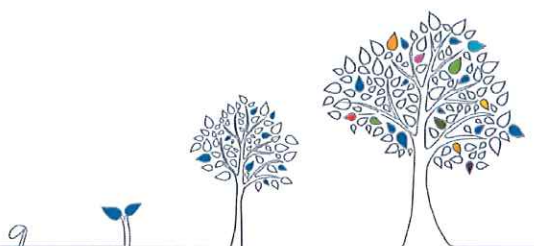
kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

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



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia WDX S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WDX S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Taśmowej 7, zwanej dalej Spółką, na które składa się, roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów, roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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 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 sporządzenia 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 WDX 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.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa dotyczących sprawozdania finansowego******Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym***

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinie 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 badaniem 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 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

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki WDX S.A. oraz Grupy Kapitałowej WDX S.A. za okres 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku sporządzone w formie jednego dokumentu, zwanego dalej sprawozdaniem z działalności. 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.



Marta Komorowska
Biegły rewident nr11272

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

14 kwietnia 2017 r.
Łódź

Raport

z badania sprawozdania finansowego
WDX 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	3
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	7
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	8

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

WDX Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba jednostki

02-651 Warszawa, ul. Taśmowa 7

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 17 czerwca 2002 roku
Numer rejestru: KRS 0000118662
REGON: 010912740
NIP: 521-10-12-480

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest działalność handlowa w zakresie sprzedaży i najmu wózków widłowych, regałów magazynowych, przenośników, usługi serwisowe, naprawa wózków widłowych oraz produkcja przenośników.

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2016 rok oraz na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 9 234 719 złotych przedstawia się następująco na podstawie informacji uzyskanych na ostatnie Walne Zgromadzenia w 2016 roku:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	udział w prawach głosu (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Sławomir Bąkowski	3 382 032	38,41%	3 382 032,00	36,62%
Dariusz Bąkowski	3 410 738	39,10%	3 410 738,00	36,93%
Marek Skrzeczyński	168 060	2,05%	168 060,00	1,82%
Paweł Gajewicz	6 374	0,06%	6 374,00	0,07%
Jacek Andrzejewski	16 100	0,14%	16 100,00	0,17%
pozostali akcjonariusze	2 251 415	20,23%	2 251 415,00	24,38%
RAZEM	9 234 719	100,00%	9 234 719,00	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla Heavy-Net Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- posiada 50% udziału w kapitale i 50% udziału w prawach głosu w spółce współkontrolowanej Wandalex - Feralco Sp. z o.o.

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

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

imię i nazwisko	Funkcja	okres pełnienia funkcji
Skrzeczyński Marek Tadeusz	Prezes Zarządu	od 13 maja 2015 roku
Andrzejewski Jacek Mikołaj	Wice Prezes Zarządu	od 13 maja 2015 roku
Sołtysiak Łukasz	Członek Zarządu	od 1 stycznia 2016 roku
Zaborowski Sebastian	Członek Zarządu	od 1 stycznia 2016 roku

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 18 lipca 2016 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 1 czerwca 2016 roku 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 niezajściwieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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 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 PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 15 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4 364 540,62 złotych będzie podzielony następująco:

- dywidendę - 2 770 415,70 zł
- kapitał zapasowy - 1 594 124,92 zł
- zysk netto z lat ubiegłych w wysokości 335 058,91 zł wynikający z umorzenia przed i po przeszacowaniu środków trwałych wycenianych metodą przeszacowania przeznacza się na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 21 lipca 2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2016-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	2015-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne	214	3,3%	4 062	4,2%	1,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	48 369	35,7%	50 418	52,1%	-11,8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	6 120	4,9%	716	0,7%	754,7%
Inwestycje w jednostki zależne	50	0,0%	50	0,1%	0,0%
Inwestycje w jednostki współkontrolowane	2 614	2,1%	2 443	2,5%	7,0%
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	295	0,2%	0	0,0%	100,0%
	57 662	46,4%	57 689	59,6%	0,0%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	23 029	18,5%	14 796	15,3%	55,6%
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	16 492	13,3%	14 187	14,7%	16,2%
Należności z tytułu leasingu finansowego	1 824	1,5%	504	0,5%	261,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 640	12,6%	9 287	9,6%	68,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	406	0,3%	374	0,4%	8,6%
	57 391	46,1%	39 148	40,4%	46,6%
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	9 342	7,5%	0	0,0%	100,0%
AKTYWA RAZEM	124 395	100,0%	96 837	100,0%	28,5%

PASYWA	2016-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	2015-12-31 TPLN	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	9 235	7,4%	9 251	9,6%	-0,2%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 337	6,7%	8 337	8,6%	0,0%
Akcje własne	0	0,0%	-65	-0,1%	-100,0%
Pozostały kapitał zapasowy	12 663	10,2%	10 782	11,1%	17,4%
Kapitał z aktualizacji wyceny	12 567	10,1%	12 961	13,4%	-3,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	739	0,6%	466	0,5%	58,6%
Zysk (strata) za rok bieżący	7 974	6,4%	4 487	4,6%	77,7%
	51 515	41,4%	46 219	47,7%	11,5%
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	735	0,6%	1 418	1,5%	-48,2%
Rezerwa na podatek odroczoney	2 362	1,9%	2 445	2,5%	-3,4%
Rezerwy długoterminowe	333	0,3%	400	0,4%	-16,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18 597	14,9%	11 155	11,5%	66,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	972	0,8%	258	0,3%	276,7%
	22 999	18,5%	15 676	16,2%	46,7%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	35 462	28,5%	23 663	24,4%	49,9%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	440	0,4%	309	0,3%	42,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 976	8,0%	8 406	8,7%	18,7%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 359	1,9%	1 018	1,1%	131,7%
Rezerwy krótkoterminowe	1 272	1,0%	1 056	1,1%	20,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	372	0,3%	490	0,5%	-24,1%
	49 881	40,1%	34 942	36,1%	42,8%
PASYWA RAZEM	124 395	100,0%	96 837	100,0%	28,5%

2.1.2. Wynik finansowy

	2016 TPLN	% przychodów ze sprzedaży	2015 TPLN	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	136 319,00	100,0%	136 899,00	100,0%	0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	112 262,00	82,4%	116 754,00	85,3%	-4%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	24 057,00	17,6%	20 145,00	14,7%	19%
Pozostałe przychody operacyjne	2 873,00	2,1%	1 462,00	1,1%	97%
Koszty sprzedaży	10 174,00	7,5%	9 879,00	7,2%	3%
Koszty ogólnego zarządu	5 147,00	3,8%	4 657,00	3,4%	11%
Pozostałe koszty operacyjne	1 277,00	0,9%	1 219,00	0,9%	5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 332,00	7,6%	5 852,00	4,3%	77%
Przychody finansowe	461,00	0,3%	820,00	0,6%	-44%
Koszty finansowe	706,00	0,5%	779,00	0,6%	-9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 087,00	7,4%	5 893,00	4,3%	71%
Podatek dochodowy	2 113,00	1,6%	1 406,00	1,0%	50%
Zysk (strata) netto	7 974,00	5,8%	4 487,00	3,3%	78%
	2016 TPLN	% przychodów ze sprzedaży	2015 TPLN	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	7 974,00	5,8%	4 487,00	3,3%	78%
Inne całkowite dochody/ straty:	0,00	0,0%	4 669,00	3,4%	-100,0%
Przeszacowanie nieruchomości	0,00	0,0%	4 669,00	3,4%	-100,0%
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0,00	0,0%	-800,00	-0,6%	-100,0%
Inne całkowite dochody netto	0,00	0,0%	3 869,00	3,3%	-100,0%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2016	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	17,6%	14,70%	17,90%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	16,3%	1,20%	2,90%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	41,5	40,1	51,7
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	58,6%	63,80%	64,50%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,2	1,1	1,2

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 wrywkowego 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.



Marta Komorowska
Biegły rewident nr 11272

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

14 kwietnia 2017 r.
Łódź