

POLINVEST - AUDIT

biegli rewidenci, doradcy podatkowi



OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego spółki

WOJAS

SPÓŁKA AKCYJNA

34-400 Nowy Targ, ul. Ludźmierska 29

za okres

01.01.2016 – 31.12.2016

Kraków, kwiecień 2017 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Akcjonariuszy
WOJAS Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego WOJAS S.A. z siedzibą w Nowym Targu, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd WOJAS S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd WOJAS S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej WOJAS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez zarząd wartości szacunkowych, jak również 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.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi WOJAS S.A. przepisami prawa, w tym z wymogami 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 2016 roku poz. 860 – zwane dalej Rozporządzeniem) oraz postanowieniami Statutu WOJAS S.A.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd WOJAS S.A. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej WOJAS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.


Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte

uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o WOJAS S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia 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 2016 roku poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o WOJAS S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem WOJAS S.A. o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności WOJAS S.A. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym WOJAS S.A. zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 676-20-61-598


.....
Barbara Seremet –Wosik
V-ce Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident,
Numer w rejestrze 10108
przeprowadzający badanie w imieniu
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 25 kwietnia 2017 roku

POLINVEST - AUDIT

biegli rewidenci, doradcy podatkowi

Raport z badania sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

WOJAS

SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29

Kraków, kwiecień 2017 roku

Polinvest-Audit sp. z o.o., ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków

☎ (12) 3575516/17 📠 (12) 6177580

✉ biuro@polinvest-audit.pl

www.polinvest-audit.pl

h.

SPIS TREŚCI

1.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności	4
1.4.	Organy Spółki	5
1.5.	Jednostki powiązane	5
1.6.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
1.7.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.8.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.9.	Przedmiot badania	7
2.	ANALIZA FINANSOWA	8
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	8
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	10
3.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
3.1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.	11
3.2.	Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego	12
3.3.	Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:	13
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	13
3.5.	Kontrole podatkowe	13
3.6.	Informacja o istotnych naruszeniach prawa	14
4.	USTALENIA KOŃCOWE	15

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej WOJAS Spółka Akcyjna.

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Firma (nazwa), forma prawna, i siedziba Spółki

WOJAS Spółka Akcyjna
ul. Ludźmierska 29, 34-400 Nowy Targ

1.1.2. Statut Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut. Spółka została zawiązana aktem notarialnym z dnia 14 lutego 2007 r. w Kancelarii Notarialnej w Nowym Targu przed notariuszem Panią Izabelą Górnik, pod sygnaturą REP. A nr 1044/2007.

1.1.3. Krajowy rejestr sądowy

Spółka WOJAS SA została wpisana w dniu 02 kwietnia 2007 r. do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS: 0000276622.

Do badania otrzymaliśmy wyciąg z KRS na dzień 8 kwietnia 2017 r.

1.1.4. Zarejestrowany przedmiot działalności jednostki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja obuwia – PKD 15.20.Z.

Ponadto Spółka zgodnie z wpisem do KRS prowadzi działalność:

47.72.Z – sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

46.42.Z – sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,

46.49.Z – sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,

46.24.Z – sprzedaż hurtowa skór,

47.71.Z – sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

47.78.Z – sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,

47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,

70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

78.10.Z – działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,

78.30.Z – pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,

62.03.Z – działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 63.11.Z – przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 77.11.Z – wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 77.12.Z – wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli.

1.1.5. Numer Identyfikacji Podatkowej

NIP: 735-269-12-02

1.1.6. Numer statystyczny (REGON)

120415969

1.1.7. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.2. Kapitał podstawowy i kapitały własne

Kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2016 r. wynosił 58.711 tys. zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 2.093 tys. zł i wynosi na dzień 31 grudnia 2016 r. 60.804 tys. zł. Na zmianę kapitału własnego wpływ miał przede wszystkim wynik finansowy 2016 roku (zwiększenie o kwotę 3.360 tys. zł) oraz wypłata dywidendy za 2015 rok (1.268 tys. zł).

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił: 12.677 tys. zł.

W badanym roku oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Liczba akcji: 12 676 658.

Wartość nominalna 1 akcji: 1,00 zł

Szczegółowe informacje na temat kapitału podstawowego przedstawiono w nocie objaśniającej nr 13 do sprawozdania z sytuacji finansowej.

Struktura większościowych akcjonariuszy na dzień 01.01.2016 r.:

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału	Ilość głosów na WZ
AW Invest Sp. z o.o. (*)	10 505 000	1,00 zł	10 505 000	82,87%	10 505 000

(*) Podmiotem dominującym wobec AW Invest sp. z o.o. jest Pan Wiesław Wojas.

Struktura większościowych akcjonariuszy na dzień 31.12.2016 r.:

Akcjonariusz	Ilość	Wartość nominalna	Wartość kapitału	% kapitału	Ilość głosów na WZ
AW Invest Sp. z o.o.	10 658 371	1,00 zł	10 658 371	84,08%	10 658 371

1.4. Organy Spółki

1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie

Zarząd Spółki składa się z 2 osób.

Skład Zarządu w okresie 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. i na dzień zakończenia badania przedstawiał się następująco:

- P. Wiesław Wojas - Prezes Zarządu,
- P. Kazimierz Ostatek - Wiceprezes Zarządu.

1.4.2. Rada Nadzorcza i zmiany w Radzie Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 roku przedstawiał się następująco:

- P. Jan Rybicki,
- P. Władysław Chowaniec,
- P. Kazimierz Nowakowski,
- P. Jacek Konieczny,
- P. Barbara Kubacka.

W badanym roku nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

1.4.3. Udzielone prokury

- P. Józef Topór
- P. Agnieszka Wojas
- P. Sławomir Strycharz

1.5. Jednostki powiązane

Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

Podmiotami powiązanymi kapitałowo z WOJAS S.A. są:

- AW Invest Sp. z o.o. – podmiot dominujący,
- Wojas Trade Spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29 – podmiot zależny,
- Wojas Marketing Spółka z o.o. z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29 – podmiot zależny.,
- Wojas Slovakia s.r.o. z siedzibą w Republice Słowackiej, ul. Garbiarska 695, 031-01 Liptovský Mikuláš – podmiot zależny,

- Wojas Czech s.r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej, ul. Klimentská 1746/52, Nové Město, 110 00 Praha 1 – podmiot zależny,
- Wojas Bel sp. z o.o. z siedzibą w Republice Białoruskiej, ul. Gikało 1 lokal 5, Mińsk 220005 – podmiot zależny,
- Wojas SRL z siedzibą w Republice Rumunii, B-dul. Bucuresti, nr 49, Baia Mare – podmiot zależny,
- Chochołowskie Termy Sp. z o.o. z siedzibą w Chochołowie nr 400 – podmiot stowarzyszony.

Informacje o podmiotach powiązanych zgodnie z MSR 24 przedstawia nota 7.1 Dodatkowych informacji i objaśnień - pozostałych.

1.6. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe badanej jednostki za rok poprzedni podlegało obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.). Sprawozdanie zostało zbadane przez Polinvest-Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sposób podziału zysku

W dniu 17 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki składające się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, które na dzień 31 grudnia 2015 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 131 199 tys. zł oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazującego zysk netto w kwocie 2 498 tys. zł. Zgodnie z Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto za rok obrotowy 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. został przeznaczony w kwocie 1 268 tys. zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 1 230 tys. zł na kapitał zapasowy.

1.6.2. Złożenie sprawozdanie finansowego w rejestrze.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 lipca 2016 r.

1.7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie za 2016 rok przeprowadził Polinvest-Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1, będący podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 1806. W jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Barbara Seremet-Wosik wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10108.

1.7.1. Wybór biegłego i umowa o badanie

Polinvest-Audit Sp. z o.o. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za rok 2016 uchwałą Rady Nadzorczej WOJAS S.A. z dnia 17 czerwca 2016 r.

Badanie przeprowadzone zostało na podstawie umowy nr 07/07/B/16 zawartej w dniu 11 lipca 2016 r. pomiędzy WOJAS SA z siedzibą w Nowym Targu, ul. Ludźmierska 29 a Polinvest-Audit Sp. z o.o. w Krakowie ul. Łukasiewicza 1.

1.7.2. Oświadczenie o zachowaniu niezależności

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie biegli rewidenci stwierdzają, że w rozumieniu artykułu 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000 z późniejszymi zmianami) pozostają niezależni od badanej Spółki.

1.7.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2016 zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 16 lutego do 28 lutego 2017 r. oraz w siedzibie badającego od 1 marca do 25 kwietnia 2017 r. (z przerwami).

1.8. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła wszystkie żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje oraz złożyła oświadczenia, w tym oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.

1.9. Przedmiot badania

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 121 813 tys. zł.,
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 3 360 tys. zł.,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 093 tys. zł.,
- 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2016 o kwotę 6 191 tys. zł.,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
Aktywa									
A	Aktywa trwałe	60 687	61 934	62 422	48,5%	47,2%	51,2%	102	101
B.	Aktywa obrotowe	64 326	69 265	59 391	51,5%	52,8%	48,8%	108	86
	Suma aktywów	125 013	131 199	121 813	100%	100%	100%	105	93

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika	
		2014	2015	2016	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
Pasywa									
A	Kapitał (fundusz) własny	60 012	58 711	60 804	48,0%	44,7%	49,9%	98	104
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 002	72 488	61 009	52,0%	55,3%	50,1%	112	84
	Suma pasywów	125 013	131 199	121 813	100%	100%	100%	105	93

W 2016 roku można zaobserwować spadek sumy bilansowej. Zmniejszyła się ona o 9,4 mln zł co wynikało głównie ze zmniejszenia wartości innych środków pieniężnych (głównie weksli obcych) oraz spłaty udzielonych przez Spółkę pożyczek. Struktura aktywów uległa niewielkim zmianom polegającym na obniżeniu o 4% udziału aktywów obrotowych w sumie bilansowej.

W 2016 r. nastąpił wzrost wartości kapitału własnego o 4 punkty procentowe w stosunku do roku poprzedniego. Wynikał głównie z wyższych o 866 tys. zysków zatrzymanych. Struktura pasywów w analizowanym okresie kształtowała się podobnie jak w roku poprzednim.

Wyszczególnienie	za okres 1.01 - 31.12			Dynamika	
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	154 787	154 690	148 145	100	96
Przychody netto ze sprzedaży produktów	74 707	64 423	67 116	86	104
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	80 080	90 267	81 029	113	90
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	139 752	147 390	135 340	105	92
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	64 726	60 092	59 638	93	99
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 026	87 298	75 702	116	87
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 035	7 300	12 805	49	175
Koszty sprzedaży	2 518	2 792	3 150	111	113
Koszty ogólnego zarządu	4 235	4 925	5 041	116	102
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 282	-417	4 614	-5	-1107
Pozostałe przychody operacyjne	4 476	6 135	4 374	137	71
Pozostałe koszty operacyjne	4 044	2 792	4 688	69	168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 714	2 927	4 300	34	147
Przychody finansowe	3 218	3 510	3 030	109	86
Koszty finansowe	3 161	4 169	3 479	132	83
Zysk (strata) brutto	8 771	2 268	3 851	26	170
Podatek dochodowy	1 537	-230	491	-15	-213

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 234	2 498	3 360	35	135
Zysk (strata) netto	7 234	2 498	3 360	35	135
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0		
Całkowite dochody ogółem	7 234	2 498	3 360	35	135

Przychody z działalności podstawowej Spółki obniżyły się o 4 % w 2016 r. Wyższa dynamika spadku kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w stosunku do przychodów ze sprzedaży spowodowała wypracowanie wyższego niż w 2015 r. zysku brutto ze sprzedaży. Po pokryciu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Spółce pozostał zysk ze sprzedaży w wysokości 4.614 tys. zł. Ostatecznie Wojas S.A. zamknął 2016 rok zyskiem netto w wysokości 3.360 tys. zł

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014	2015	2016
1.Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,94	1,54	1,52
2.Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,49	1,25	1,16
3.Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,44	0,27	0,03
4.Szybkość obrotu należności w dniach	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	80	94	112
5. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / koszty działalności operacyjnej	37	46	58
6. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów x 365 / koszty działalności operacyjnej	43	36	35

Wartości wskaźników płynności I i II ukształtowały się na poziomie roku poprzedniego. Obniżeniu uległ wskaźnik płynności III.

Szybkość obrotu zarówno należności jak i zobowiązań uległa wydłużeniu. W dalszym ciągu jednostka w dużym stopniu kredytowała swoich odbiorców, wśród których znaczną grupę stanowiły podmioty powiązane.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014	2015	2016
1.Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	7 234	2 498	3 360
2.Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	5,79%	1,90%	2,76%
3.Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	13,72%	4,45%	5,53%
4.Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	4,67%	1,61%	2,27%
5.Rentowność brutto sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	9,71%	4,72%	8,64%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

W wyniku osiągnięcia przez Spółkę większego niż przed rokiem wyniku finansowego netto oraz zysku ze sprzedaży wszystkie wskaźniki rentowności wzrosły w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2014	2015	2016
1. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	1,06	1,00	1,03
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,67	0,60	0,62

Zarówno wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami, jak i trwałość struktury finansowania kształtuje się na stabilnym, bezpiecznym poziomie.

W zakresie umów kredytowych Wojas SA nie spełnia jednego z kowenantów co może spowodować wzrost kosztów obsługi zadłużenia w kolejnych okresach obrotowych.

2.2. Zdolność do kontynuowania działalności

W oparciu o powyższą analizę finansową stwierdzamy, że nie występuje zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest rok od dnia bilansowego.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

3.1.1. Dokumentacja zasad rachunkowości.

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji w języku polskim opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości (polityka rachunkowości) wprowadzone do stosowania przez Zarząd WOJAS SA Uchwałą nr 17 z dnia 19 czerwca 2010 r. Polityka rachunkowości zgodna jest z MSR / MSSF, zawiera również wymagane przepisami ustawy o rachunkowości rozwiązania, głównie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki.

3.1.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości, jednostka stosuje w sposób ciągły, dokonując jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych i ustalania wyniku finansowego w taki sposób, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Księgi rachunkowe na rok 2016 zostały otwarte prawidłowo. Bilans zamknięcia ksiąg za 2015 rok jest zgodny z bilansem otwarcia na rok 2016.

3.1.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych oraz ksiąg rachunkowych.

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane – w sposób pozwalający na poprawne zakwalifikowanie ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Księgi jednostki są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie, a dokonywane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia oraz sprawozdaniem finansowym .

3.1.4. Ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Dokumentacja opisująca zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są i archiwizowane w sposób chroniący je przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

3.1.5. Metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania

Stosowane programowe zasady ochrony danych, w tym metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania gwarantują ich bezpieczeństwo, a stosowane procedury zapewniają sprawdzenie poprawności przetworzenia danych, kompletności i identyczności zapisów.

3.1.6. Informacje dotyczące inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacją zostały objęte w drodze:

1. spisu z natury:

- zapasy wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku,

2. potwierdzenia sald:

- środków pieniężnych w banku na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- potwierdzenia sald należności krajowych na dzień 30 listopada 2016 roku,

3. drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:

- pozostałe pozycje aktywów i pasywów.

Audytor nie zgłasza zastrzeżeń do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i odniesione w księgi badanego roku.

3.2. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

Wojas SA jest podmiotem produkcyjnym, którego wyroby (obuwie) oraz towary (obuwie oraz akcesoria) były sprzedawane głównie do spółek zależnych – celowych zajmujących się dalszą sprzedażą na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych (głównie Słowacja i Czechy).

W 2016 r. największym odbiorcą była Wojas Trade sp. z o.o. Dnia 02 stycznia 2017 r. nastąpiło połączenie Wojas S.A. z tą spółką zależną.

Głównym składnikiem aktywów trwałych Spółki były nadal środki trwałe głównie majątek produkcyjny oraz udziały w podmiotach zależnych. W 2017 r. Wojas S.A. zwiększył swoje inwestycje o dwie spółki zależne: WOJAS SRL z siedzibą w Rumunii oraz WOJAS BEL z siedzibą w Białorusi.

Ważnym źródłem finansowania majątku były kapitały własne wynoszące 60.804 tys. zł oraz kredyty i pożyczki w kwocie 26.031 tys. zł.

Przychody z podstawowej działalności Spółki osiągnęły w 2017 r. wartość 148.145 tys. zł, z czego sprzedaż do jednostek powiązanych wyniosła 114.837 tys. zł.

3.3. Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniają wymogi odpowiednich standardów.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało zgodnie z MSR 7.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z MSR 1.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z 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 2016 roku poz. 860). Prezentowane w nim dane finansowe wynikają ze sporządzonego na dzień bilansowy sprawozdania finansowego.

Sprawozdania zostały sporządzone kompletnie i prawidłowo.

3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarządy spółek WOJAS S.A. oraz WOJAS Trade sp. z o.o. podjęły w kwietniu 2016 r. decyzję o zamiarze połączenia WOJAS S.A. ze spółką zależną WOJAS Trade sp. z o.o. Połączenie nastąpiło 02 stycznia 2017 r w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą (WOJAS S.A.) Spółki Przejmowanej (WOJAS Trade sp. z o.o.) w trybie określonym w art. 492 § 1 K.S.H, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie).

3.5. Kontrole podatkowe

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą stać się przedmiotem kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

3.6. Informacja o istotnych naruszeniach prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na jakość sprawozdania finansowego, a także Statutu Spółki.


4. USTALENIA KOŃCOWE

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz przepływy pieniężne zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Wojas S.A. przepisami prawa, w tym z wymogami 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 2016 roku poz. 860) oraz postanowieniami statutu Wojas S.A.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

POLINVEST - AUDIT
Spółka z o.o.
31-429 Kraków
ul. Łukasiewicza 1
NIP 676-20-61-593


.....
Barbara Seremet-Wosik
V-ce Prezes Zarządu
Kluczowy Biegły Rewident,
Numer w rejestrze 10108
przeprowadzający badanie w imieniu
Polinvest – Audit Sp. z o.o.
z siedzibą w Krakowie, ul. Łukasiewicza 1
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 25 kwietnia 2017 roku