

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Próchnik S.A.

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu

Próchnik S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Próchnik z siedzibą w Łódź ul. Klińskiego 228 na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki 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. Kierownik jednostki 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 kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki 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 kierownika jednostki 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 31.12.2016 r. jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formacie rozporządzeń Komisji Europejskiej przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) oraz postanowieniami Statutu jednostki.

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 kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki 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 i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce 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 i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce 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 jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Andrzej Pulut

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 10972

Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 28 kwietnia 2017 r.



Próchnik S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Warszawa, 28 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
II.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	8
II.3.	<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	9
II.4.	<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	9
II.5.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Próchnik z siedzibą w Łódź przy ul. Klińskiego 228 powstałej zgodnie ze Statutem Spółki sporządzonym w formie aktu notarialnego REP. A nr X-14427/90 z dnia 27.09.1990 r.

Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu Spółki nastąpiła w dniu 03.03.2017 r. na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 1148/2017

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy

47 025

- pozostałe kapitały własne

618

- Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca i posiada następujące spółki zależne, współzależne i stowarzyszone:

Nazwa Spółki	31.12.2016 r.	
	Rodzaj podporządkowania	Udział %
Rage Age International Limited	Zależna	100%
Rage Age Polska S.A.	Pośrednio zależna	90%
E-Commerce Próchnik Sp. z o.o.	Zależna	100%

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest produkcja odzieży skórzanej, 14.11.Z.
- Na dzień 31.12.2016 r. Akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Listella S.A.	12 126 000	12 126 000	25,79%
MetLife OFE	3 683 000	3 683 000	7,83%
Pozostali Akcjonariusze	31 216 389	31 216 389	66,38%
Razem	47 025 389	47 025 389	100,00%

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem

0000079261

- posiada nr statystyczny w systemie **REGON**

004311429

- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD**

14.11.Z

- posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP**

7280132171

- W okresie objętym sprawozdaniem oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres
Rafał Krzysztof Bauer	Prezes Zarządu	01.01.2016 r. - do dnia opinii
Zbigniew Nasiłowski	Członek Zarządu	01.01.2016 r. - do dnia wydania opinii
Rafał Czapul	Członek Zarządu	01.01.2016 r. - do dnia wydania opinii

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Jednostce w badanym okresie odpowiedzialna była firma PKF BPO Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Biuro Biegłych Rewidentów "EKO - BILANS" Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20.06.2016 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku w kwocie 895 362,57 zł na pokrycie niepodzielonej straty netto z lat ubiegłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 18.07.2016 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20.07.2016 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r. Umowa o badanie została zawarta dnia 17.01.2017 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 03.04.2017 r. do 28.04.2017 r.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 28.04.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

BILANS - AKTYWA w tys. zł							
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2016 / 2015	
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	50 869	62%	50 254	70%	616	1%
I.	Wartość firmy	7 915	10%	7 915	11%	0	0%
II.	Inne wartości niematerialne	1 024	1%	962	1%	62	6%
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 354	16%	11 341	16%	2 013	18%
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	6 635	8%	6 635	9%	0	0%
V.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	18 506	22%	18 000	25%	506	3%
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1	0%	1	0%	0	0%
VII.	Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%	0	-
VIII.	Pożyczki długoterminowe	70	0%	3 066	4%	-2 996	-98%
IX.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 235	4%	2 320	3%	915	39%
X.	Rozliczenia międzyokresowe i pozostałe aktywa trwałe	129	0%	13	0%	116	892%
B.	Aktywa obrotowe	31 760	38%	21 420	30%	10 340	48%
I.	Zapasy	19 853	24%	11 112	16%	8 741	79%
II.	Należności z tytułu dostaw i usług	5 051	6%	2 307	3%	2 744	119%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0%	0	0%	0	-
IV.	Pozostałe należności krótkoterminowe	1 919	2%	3 812	5%	-1 893	-50%
V.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0%	0	0%	0	-
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0%	7	0%	-7	-100%
VII.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0%	0	0%	0	-
VIII.	Pożyczki krótkoterminowe	2 231	3%	363	1%	1 868	515%
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 835	2%	3 084	4%	-1 249	-40%
X.	Rozliczenia międzyokresowe	871	1%	735	1%	136	19%
XI.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	0	0%	0	0%	0	-
XII.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana	0	0%	0	0%	0	-
	Aktywa razem	82 629	100%	71 674	100%	10 956	15%

BILANS - PASYWA w tys. zł							
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2016 / 2015	
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Kapitały własne	47 643	58%	47 393	66%	250	1%
I.	Kapitał podstawowy	47 025	57%	47 025	57%	0	0%
II.	Pozostałe kapitały	20 990	25%	20 990	25%	0	0%
III.	Niepodzielony wynik finansowy	(20 372)	-25%	(20 623)	-25%	251	-1%
	- zysk (strata) z lat ubiegłych	(20 621)	-25%	(20 791)	-25%	170	-1%
	- zysk (strata) netto	249	0%	168	0%	81	48%
B.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 575	3%	15 497	22%	-12 922	-83%
I.	Kredyty i pożyczki	245	0%	182	0%	63	35%
II.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	529	1%	13 597	16%	-13 068	-96%
III.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0%	0	0%	0	-
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 762	2%	1 695	2%	67	4%
V.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	18	0%	23	0%	-5	-22%
VI.	Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0%	0	0%	0	-
VII.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	0%	0	0%	21	-
C.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	32 411	39%	8 783	12%	23 628	269%
I.	Kredyty i pożyczki	7 251	10%	1 105	1%	6 146	556%
II.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	13 826	19%	342	0%	13 484	3943%
III.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 659	11%	4 254	5%	3 405	80%
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0%	0	0%	0	-
V.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 223	4%	2 092	3%	1 131	54%
VI.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	268	0%	558	1%	-290	-52%
VII.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	173	0%	432	1%	-259	-60%
VIII.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	11	0%	0	0%	11	-
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0%	0	0%	0	-
	Pasywa razem	82 629	100%	71 674	100%	10 955	15%

II. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (KALKULACYJNY) - dane zł							
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo
						2016/2015	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	56 269	97%	44 667	90%	11 602,0	26%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-24 842	42%	-19 770	41%	-5 072,0	26%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	31 427	-	24 897	-	6 530,0	26%
D.	Koszty sprzedaży	-28 076	-48%	-19 123	-38%	-8 953,0	47%
E.	Koszty ogólnego zarządu	-3 369	6%	-3 639	8%	270,0	-7%
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-18	-	2 135	-	-2 153,0	-101%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 427	2%	4 929	10%	-3 502,0	-71%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	-968	2%	-4 461	9%	3 493,0	-78%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	441	-	2 603	-	-2 162,0	-83%
J.	Przychody finansowe	548	1%	93	0%	455,0	489%
K.	Koszty finansowe	-1 587	3%	-1 249	3%	-338,0	27%
L.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-598	-	1 447	-	-2 045,0	-141%
M.	Podatek dochodowy	847	-	-1 279	-	2 126,0	-166%
	- podatek dochodowy bieżący	0	-	0	-	0,0	
	- podatek dochodowy odroczony	847	-	-1 279	-	2 126,0	-166%
N.	Zysk (strata) netto	249	-	168	-	81,0	48%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	0,99	2,56
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)		
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	0,37	1,23
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)		
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia	0,05	0,35
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)		

Wskaźniki rentowności	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność majątku (ROA)	0,30	0,23
(wynik finansowy netto / aktywa) *100		
Rentowność netto	0,44	0,38
(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	0,52	0,35
(wynik finansowy netto / kapitał własny) *100		

Sytuacja majątkowa jednostki jest stabilna i utrzymuje się na poziomie zbliżonym do poprzedniego roku. Jednostka w analizowanym okresie osiągnęła przychody oraz koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 26% wyższe w stosunku do poprzedniego okresu. Odnotowano wzrost kosztów sprzedaży, który wpłynął na istotny spadek zysku ze sprzedaży. Zysk netto w badanym okresie spadł o 48%.

Wskaźniki rentowności osiągnęły wartości wyższe w porównaniu z ubiegłym okresem. Wskaźniki płynności w związku ze wzrostem zobowiązań krótkoterminowych osiągnęły wartości niższe w porównaniu z 2015 r. Wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych wynika z przeklasyfikowania zobowiązań z tytułu emisji obligacji w związku z terminem wykupu przypadającym w 2017 roku.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne i zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



Andrzej Pulut

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 10972

Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 28 kwietnia 2017 r.