

**OPINIA I RAPORT**

z badania sprawozdania finansowego  
za okres  
od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

**PROCAD S.A.**

w Gdańsku

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

### PROCAD S.A.

z siedzibą w Gdańsku ul. Kartuska 215

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PROCAD S.A. z siedzibą w Gdańsku (zwanej dalej Spółką), na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **17 886 tys. zł**
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zysk netto w wysokości **369 tys. zł**
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **369 tys. zł**
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **3 076 tys. zł**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Kierownik jednostki 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, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- \* rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047),
- \* krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym z 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 2014 r. poz. 133, ze zm.) oraz postanowieniami statutu Spółki.



Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że 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 2014 r. poz. 133, ze zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

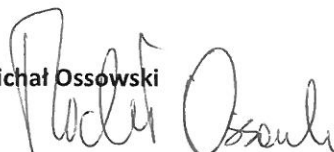
W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje, zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.**

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

**Michał Ossowski**



Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11008

Prokurent

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 marca 2017 r.

# RAPORT

**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA OKRES**

**od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016**

**PROCAD S.A.**

w Gdańsku, ul. Kartuska 215

## CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

### 1. Nazwa badanej jednostki i adres

PROCAD S.A. w Gdańsku ul. Kartuska 215

### 2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalności

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Adamem Wasakiem w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku w dniu 26 maja 2006 roku (Rep. A 3140/2006).

Spółka PROCAD SA powstała w wyniku przekształcenia PROCAD Sp. z o.o. z dniem 1 czerwca 2006 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 maja 2006 roku.

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 czerwca 2006 roku pod numerem KRS 0000258329.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Identyfikator wydruku: RP/258329/18/20170317104111.

### 3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 584-10-03-488, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 1 9 0 3 3 0 1 0 6.

### 4. Władze Jednostki

Władzami Spółki są:

- \* Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- \* Rada Nadzorcza,
- \* Zarząd.

#### Zarząd Jednostki jest trzyosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- \* **Prezes Zarządu** Jarosław Jarzyński
- \* **Wiceprezes Zarządu** Janusz Szczęśniak
- \* **Wiceprezes Zarządu** Maciej Horeczy

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Wioletta Piasecka.

### 5. Kapitał zakładowy Spółki

- 5.1. Kapitał zakładowy wynosi 901 900,00 zł i dzieli się na 9.019.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 złotych.

Seria	Ilość akcji	Wartość w zł	Udział
Seria A	5 019 000	501 900,00	55,65%
Seria B	4 000 000	400 000,00	44,35%
<b>Suma</b>	<b>9 019 000</b>	<b>901 900,00</b>	<b>100,00%</b>

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi.

- 5.2. Zmiany wysokości i struktury kapitału, jakie nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii.

Akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, zmiany w strukturze własności następują w ramach transakcji giełdowych.

- 5.3 Jednostki powiązane z badaną Jednostką na dzień bilansowy:

#### Jednostki zależne:

- Projekt - Biz Spółka z o.o.
- CADOR Spółka z o.o.
- DES ART Spółka z o.o.
- AUTOR KSI Spółka z o.o.

**Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo:\***

- Dom Maklerski Capital Partners S.A.
- FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.
- WM Pracownia Projektowania Miasta Sp. z o.o.
- Autorska Pracownia Architektoniczna Magdalena Jarzyńska
- BOARCH Bożena Szczyńskiak
- Hubert Kowalski TENCONCEPT
- AGTM Agnieszka Horeczy

\* pozycja obejmuje członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i ich spółek, ich małżonków, rodzeństwo, wstępnych, zstępnych oraz inne bliskie im osoby

**6. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony**

**7. Rok obrotowy: rok kalendarzowy**

**8. Przedmiot działalności Spółki**

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Spółce jest działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana. Jest on zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

**9. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany zostało zbadane przez biegłego rewidenta Michała Rudowskiego nr ewidencyjny 11046 działającego w imieniu REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

**10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 22 072 tys. zł
- zyskiem netto 1 211 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 czerwca 2016 roku.

**11. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą Nr 6 z dnia 8 czerwca roku postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok 2015 w wysokości 1.211.311,38 zł w całości na kapitał zapasowy.

**12. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:**

- \* Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dnia 10 czerwca 2016 roku
- \* Sądu Rejonowego w Gdańsku dnia 10 czerwca 2016 roku

**13. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudzień 2016:**

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. ul. Starodworska 1, 80-137 Gdańsk,
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101,
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego: Michał Ossowski, Numer ewidencyjny 11008,
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym - tekst jednolity z dnia 20 czerwca 2016 r. (Dz.U. z 2016 r. , poz. 1000),
- uchwałą nr 4 z dnia 9 maja 2016 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2016, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- podstawa przeprowadzenia badania - umowa nr 8/B/2016 zawarta w dniu 9 czerwca 2016 roku.

**14. Oświadczenie Zarządu oraz dostępność danych**

Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących badanego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz niezastąpieniu lub ewentualnym wystąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, a pracownicy Spółki udzielali nam - niezbędnych do zbadania sprawozdania finansowego, wydania opinii i sporządzenia raportu - informacji.



## CZĘŚĆ B - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI I OMÓWIENIE WYNIKÓW KONTROLI ZEWNĘTRZNYCH

### B. I. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości opracowaną stosownie do postanowień art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047). Zasady rachunkowości są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i stosowane w sposób ciągły. Bilans zamknięcia za poprzedni rok obrotowy został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia badanego okresu.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg z dowodami księgowymi oraz ze zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii o tym systemie.

Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera nie budzą zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przechowywanie i ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób właściwy.

### B.II. INWENTARYZACJA

W okresie objętym badaniem Spółka przeprowadziła następujące inwentaryzacje:

\* w drodze spisu z natury według stanu w okresie od 31 grudnia 2016 r:

- gotówki w kasie,

\* w drodze uzyskania potwierdzeń od banków i kontrahentów według stanu na dzień 31 grudnia 2016:

- środków pieniężnych w banku,

- obligacji,

- należności i zobowiązań handlowych,

- jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

W przypadku pozostałych składników majątku Jednostka przeprowadza inwentaryzację co dwa lata.

Inwentaryzacja została przeprowadzona w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości.

Do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji, ich udokumentowania i rozliczeń biegły uwag nie wnosi.

## CZĘŚĆ C - OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ GŁÓWNE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

### C. I SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	stan na 31.12.2016		stan na 31.12.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>7 955</b>	<b>44,48%</b>	<b>8 033</b>	<b>36,39%</b>
- rzeczowe aktywa trwałe	2 430	13,59%	2 690	12,19%
- wartości niematerialne	3	0,02%	12	0,05%
- aktywa finansowe długoterminowe	5 335	29,83%	5 132	23,25%
- należności długoterminowe	87	0,49%	86	0,39%
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	100	0,56%	45	0,20%
- aktywa z tytułu podatku dochodowego	0	0,00%	68	0,31%
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>9 931</b>	<b>55,52%</b>	<b>14 039</b>	<b>63,61%</b>
- zapasy	533	2,98%	635	2,88%
- należności z tytułu dostaw i usług	4 894	27,36%	6 234	28,24%
- należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	185	1,03%	39	0,18%
- pozostałe należności publiczno-prawne	0	0,00%	0	0,00%
- należności krótkoterminowe pozostałe	179	1,00%	122	0,55%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169	0,94%	196	0,89%
- aktywa finansowe krótkoterminowe	3 076	17,20%	2 842	12,88%
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	895	5,00%	3 971	17,99%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>17 886</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 072</b>	<b>100,00%</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 446</b>	<b>86,36%</b>	<b>15 077</b>	<b>68,31%</b>
- kapitał podstawowy	902	5,04%	902	4,09%
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 277	74,23%	13 277	60,15%
- akcje własne (wielkość ujemna)	-2 832	-15,83%	-2 832	-12,83%
- kapitał zapasowy	3 730	20,85%	2 519	11,41%
- kapitał rezerwowý	0	0,00%	0	0,00%
- zyski zatrzymane	369	2,06%	1211	5,49%
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>103</b>	<b>0,58%</b>	<b>270</b>	<b>1,22%</b>
- pozostałe zobowiązania finansowe	57	0,32%	236	1,07%
- dotacje rządowe	0	0,00%	0	0,00%
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	46	0,26%	34	0,15%
- rezerwa na podatek odroczone	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania	0	0,00%	0	0,00%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>2 337</b>	<b>13,07%</b>	<b>6 725</b>	<b>30,47%</b>
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 476	8,25%	5 478	24,82%
- krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania finansowe	179	1,00%	218	0,99%
- dotacje rządowe	0	0,00%	1	0,00%
- zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%
- pozostałe zobowiązania publiczno-prawne	532	2,97%	703	3,19%
- pozostałe zobowiązania	150	0,84%	325	1,47%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>17 886</b>	<b>100,00%</b>	<b>22 072</b>	<b>100,00%</b>

	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody netto ze sprzedaży	38 735	100,00%	43 834	100,00%
Koszty własny sprzedaży	29 780	76,88%	34 019	77,61%
<b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>8 955</b>	<b>23,12%</b>	<b>9 815</b>	<b>22,39%</b>
Pozostałe przychody opeacyjne	139	0,36%	21	0,05%
Koszty sprzedaży	5 748	14,84%	5 192	11,84%
Koszty ogólnego zarządu	2 733	7,06%	3 115	7,11%
Pozostałe koszty operacyjne	104	0,27%	46	0,10%
<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>509</b>	<b>1,31%</b>	<b>1 483</b>	<b>3,38%</b>
Przychod finansowe	230	0,59%	185	0,42%
Koszty finansowe	212	0,55%	131	0,30%
<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>527</b>	<b>1,36%</b>	<b>1 537</b>	<b>3,51%</b>
Podatek dochodowy	158	0,41%	326	0,74%
<b>WYNIK NETTO</b>	<b>369</b>	<b>0,95%</b>	<b>1 211</b>	<b>2,76%</b>
<b>DOCHÓD CAŁKOWITY</b>	<b>369</b>	<b>0,95%</b>	<b>1 211</b>	<b>2,76%</b>

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2016	2015
1. <b>Rentowność majątku (w %)</b> wynik finansowy netto : suma aktywów	2,06%	5,49%
2. <b>Rentowność kapitału własnego (w %)</b> wynik finansowy netto : kapitał własny	2,39%	8,03%
3. <b>Rentowność sprzedaży netto (w %)</b> wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	0,95%	2,76%
4. <b>Wskaźnik płynności finansowej - I</b> majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe	4,25	2,09
5. <b>Wskaźnik płynności finansowej - II</b> majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	4,02	1,99
6. <b>Stopa zadłużenia (w %)</b> zobowiązania ogółem : wartość aktywów	13,64%	31,69%

## C.II. OGÓLNA SYTUACJA FINANSOWA

### Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Spółki na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

*Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 38.735 tys. zł i w porównaniu z poprzednim okresem zmniejszyły się o 5.099 tys. zł, tj. o 11,63%.*

*Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.*

*Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w badanym okresie 29.780 tys. zł i stanowił 76,88% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 77,61%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te zmniejszyły się w roku badanym o 4.239 tys. zł., tj. o 12,46%.*

*Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 5.748 tys. zł i stanowiły 14,84% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 11,84%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 556 tys. zł., tj. o 10,71%.*

*Koszt ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 2.733 tys. zł i stanowiły 7,06% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 7,11%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te zmniejszyły się w roku badanym o 382 tys. zł., tj. o 12,26%.*

*W badanym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 369 tys. zł, co w porównaniu okresem poprzednim oznacza spadek o 69,53%. Fakt ten wpłynął na pogorszenie wskaźników rentowności: majątku z 5,49% w ubiegłym roku do 2,06%, sprzedaży netto z 2,76% do 0,95%, jak również kapitału własnego z 8,03% do 2,39%.*

*Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyła się o 4.186 tys. zł, kształtując się na poziomie 17.886 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, spadek wartości aktywów trwałych o 78 tys. zł, spadek należności z tytułu dostaw i usług o 1.340 tys. zł oraz spadek pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty o 3.076 tys. zł.*

*Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost kapitału własnego o 369 tys. zł.*

*W badanym okresie - w stosunku do okresu poprzedniego - zmianom uległy wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wzrósł z poziomu 2,09 do poziomu 4,25 natomiast wskaźnik płynności II z poziomu 1,99 do poziomu 4,02.*

*Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.*

### Komentarz do możliwości kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd badanej jednostki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez podmiot przez okres niekrótszy niż 12 miesięcy od ostatniego dnia roku obrotowego i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

Informacje zgromadzone przez nas w toku badania, potwierdzone stwierdzeniami zawartymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach, a także w sprawozdaniu z działalności jednostki, jak również na podstawie oświadczenia kierownika jednostki potwierdzają założenie kontynuowania działalności przez badany podmiot przez co najmniej 12 miesięcy, licząc od ostatniego dnia roku obrotowego i, że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez ten podmiot.

## D - POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### D.I. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 369 tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

### D.II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepłyów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 stwierdza się zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 3 076 tys. zł.

Sprawozdanie w przepływach pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

### D.III. INFORMACJA DODATKOWA I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z 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 2014 r. poz. 133 ze zm.).

Sprawozdanie z działalności na dzień 31 grudnia 2016 roku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) oraz wymagane przepisami 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 2014 r. poz. 133 ze zm). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

## CZĘŚĆ E - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 6 lutego 2017 r. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadził biegły rewident: Michał Ossowski, Numer ewidencyjny 11008, menedżer zespołu w dziale audytu Anna Potęga oraz asystent Ewa Samsel.

Rezultaty przeprowadzonego badania potwierdzają, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jest kompletne, sporządzone - we wszystkich istotnych aspektach - zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Dane liczbowe i objaśnienia słowne zawarte w sprawozdaniu finansowym pozwalają na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz osiągniętego przez nią wyniku finansowego.

W oparciu o przeprowadzone badanie została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.

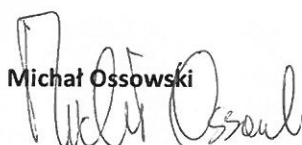
Niniejsze opracowanie zawiera:

1. opinię składającą się z 2 kolejno numerowanych stron - od 1 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 13 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

**REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.**

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101*

**Michał Ossowski**  


Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 11008

Prokurent

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 31 marca 2017 r.