

# Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



# Opinia niezależnego biegłego rewidenta

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

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia POLCOLORIT S.A.*

### **Opinia o sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego POLCOLORIT S.A. z siedzibą w Piechowicach, zwanej dalej Spółką, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacja dodatkowa.

### *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 sporządzone 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 przyjętych przez Krajową Radę 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 sporządzania 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 POLCOLORIT 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**

#### ***Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym***

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasz 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 badania 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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. 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:

- załączone sprawozdanie z działalności Spółki 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.

Rafał Barycki  
Biegły rewident nr 10744

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  
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 10 kwietnia 2017 r.

# Raport

z badania sprawozdania finansowego  
POLCOLORIT S.A.  
w Piechowicach  
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	2
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	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	4
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	4
2.1.2.	Wynik finansowy	5
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	6
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	7



## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

#### 1.1.1. Nazwa jednostki

POLCOLORIT S.A.

#### 1.1.2. Siedziba jednostki

58-573 Piechowice, ul. Jeleniogórska 7

#### 1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	31.05.2004
Numer rejestru:	KRS 0000209059
REGON:	230376371
NIP:	611-17-15-343

#### 1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest produkcja płytek ceramicznych, co jest zgodne z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### 1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. oraz na dzień wydania opinii, według oświadczenia Zarządu Spółki, struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 17 923 186,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Barbara Urbaniak Marconi	10 975 101	67,39%	10 975 101	61,23%
Porozumienie Akcjonariuszy	2 097 491	9,95%	2 097 491	11,70%
Pozostali <5%	4 850 594	22,66%	4 850 594	27,06%
<b>RAZEM</b>	<b>17 923 186</b>	<b>100,00%</b>	<b>17 923 186,00</b>	<b>100,00%</b>

Wśród pozostałych akcjonariuszy poniżej 5% są członkowie rodziny Pani Barbary Urbaniak Marconi, którzy posiadają łącznie 2.672.771 akcji, co daje 12,68% udziału w prawach głosu oraz 14,91% w kapitale zakładowym.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną innych podmiotów,
- nie jest spółką dominującą dla innych podmiotów.

#### 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
Barbara Urbaniak-Marconi	Prezes Zarządu
Ireneusz Wolf	Wiceprezes Zarządu



## **1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

### **1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 01.07.2016r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 22.06.2016 r. 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.

W trakcie badania sprawozdania finansowego 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 planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. 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 22.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 485.921,35 zł złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 11.07.2016 r.

## 2. Część szczegółowa raportu

### 2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

#### 2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	93 332	71,8%	103 535	75,6%	10,9%
Wartości niematerialne	703	0,5%	635	0,5%	-9,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	553	0,4%	602	0,4%	8,9%
	<b>94 588</b>	<b>72,8%</b>	<b>104 772</b>	<b>76,5%</b>	<b>10,8%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	27 483	21,1%	24 156	17,6%	-12,1%
Należności handlowe	6 325	4,9%	5 429	4,0%	-14,2%
Pozostałe należności	484	0,4%	1 154	0,8%	138,3%
Rozliczenia międzyokresowe	51	0,0%	76	0,1%	48,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	0,0%	283	0,2%	2038,6%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 035	0,8%	1 035	0,8%	0,0%
	<b>35 391</b>	<b>27,2%</b>	<b>32 133</b>	<b>23,5%</b>	<b>-9,2%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>129 979</b>	<b>100,0%</b>	<b>136 905</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,3%</b>

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>					
Kapitał zakładowy	17 923	13,8%	17 923	13,1%	0,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	49 856	38,4%	49 856	36,4%	0,0%
Pozostałe kapitały	44 702	34,4%	44 702	32,7%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy	-15 222	-11,7%	-14 736	-10,8%	-3,2%
Wynik finansowy bieżącego okresu	486	0,4%	2 227	1,6%	358,5%
	<b>97 745</b>	<b>75,2%</b>	<b>99 972</b>	<b>73,0%</b>	<b>2,3%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>					
Kredyty i pożyczki	15 736	12,1%	17 766	13,0%	12,9%
Pozostałe zobowiązania finansowe	473	0,4%	722	0,5%	52,5%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	657	0,5%	600	0,4%	-8,7%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26	0,0%	59	0,0%	124,6%
	<b>16 892</b>	<b>13,0%</b>	<b>19 147</b>	<b>14,0%</b>	<b>13,3%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>					
Kredyty i pożyczki	5 727	4,4%	7 453	5,4%	30,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	117	0,1%	198	0,1%	69,1%
Zobowiązania handlowe	8 409	6,5%	8 914	6,5%	6,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3	0,0%	124	0,1%	3816,9%
Pozostałe zobowiązania	874	0,7%	904	0,7%	3,5%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	177	0,1%	138	0,1%	-21,8%
Pozostałe rezerwy	35	0,0%	55	0,0%	56,8%
	<b>15 342</b>	<b>11,8%</b>	<b>17 786</b>	<b>13,0%</b>	<b>15,9%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>129 979</b>	<b>100,0%</b>	<b>136 905</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,3%</b>

## 2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów	49 986	98,7%	54 358	99,0%	8,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	660	1,3%	530	1,0%	-19,6%
	<b>50 646</b>	<b>100,0%</b>	<b>54 888</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,4%</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 814	64,8%	34 069	62,1%	3,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	389	0,8%	252	0,5%	-35,2%
	<b>33 203</b>	<b>65,6%</b>	<b>34 321</b>	<b>62,5%</b>	<b>3,4%</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>17 442</b>	<b>34,4%</b>	<b>20 567</b>	<b>37,5%</b>	<b>17,9%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	476	0,9%	1 308	2,4%	175,0%
Koszty sprzedaży	10 455	20,6%	10 300	18,8%	-1,5%
Koszty ogólnego zarządu	5 708	11,3%	6 256	11,4%	9,6%
Pozostałe koszty operacyjne	695	1,4%	1 450	2,6%	108,5%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 060</b>	<b>2,1%</b>	<b>3 869</b>	<b>7,1%</b>	<b>265,2%</b>
Przychody finansowe	967	1,9%	18	0,0%	-98,1%
Koszty finansowe	1 387	2,7%	1 337	2,4%	-3,6%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>640</b>	<b>1,3%</b>	<b>2 550</b>	<b>4,6%</b>	<b>298,6%</b>
Podatek dochodowy	154	0,3%	323	0,6%	109,6%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>486</b>	<b>1,0%</b>	<b>2 227</b>	<b>4,1%</b>	<b>358,5%</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>486</b>	<b>1,0%</b>	<b>2 227</b>	<b>4,1%</b>	<b>358,5%</b>

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>486</b>	<b>1,0%</b>	<b>2 227</b>	<b>4,1%</b>	<b>358,5%</b>
Dochody całkowite nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Dochody całkowite podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>486</b>	<b>1,0%</b>	<b>2 227</b>	<b>4,1%</b>	<b>358,5%</b>

### 2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1.	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	39,3%	34,4%	37,5%
2.	<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b> (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	0,1%	0,5%	2,3%
3.	<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b> (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	71,5	50,0	39,1
4.	<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b> (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	27,5%	24,8%	27,0%
5.	<b>Wskaźnik płynności I</b> (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,0	2,3	1,8

## **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.



Rafał Barycki  
Biegły rewident nr 10744

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  
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 10 kwietnia 2017 r.