

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej „WADEX” S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego „Wadex” S.A. z siedzibą we Wrocławiu 54-519, przy ul. Jerzmanowska 8 (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- (b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 21.153 tys. zł,
- (c) rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujący zysk netto w kwocie 518 tys. zł,
- (d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.789 tys. zł,
- (e) rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych na kwotę -2.673 tys. zł,
- (f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 28.03.2017. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 28.03.2017 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie sytuacji finansowej	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	9
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	10

**Przeprowadzający badanie w imieniu Poland Audit Services Sp. z o.o.
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3790:**



Wolfgang Stanclik
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 8615

Warszawa, dnia 28 marca, 2017

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „Wadex S.A.”, zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu 54-519, przy ul. Jerzmanowskiej 8.
- (b) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym we Wrocławiu w dniu 12.12.2006 r., Repertorium A nr 17690/2006. Postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu w dniu 01.02.2007 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000273372. Ostatniej weryfikacji danych w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano dnia 28.03.2017.
- (c) Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 899-10-33-328 oraz statystycznej w systemie REGON 5921041.
- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki były:
- produkcja systemów odprowadzania spalin (systemów kominowych) ze stali nierdzewnych i kwasoodpornych oraz akcesoriów związanych z tymi systemami.
 - handel akcesoriami i elementami systemów odprowadzania spalin, których nie ma w ofercie produkcyjnej,
 - kooperacja, tj. produkcja półproduktów oraz wyrobów niezwiązanych z systemami odprowadzania spalin.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015 zostało zbadane przez Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o. o. (obecnie Poland Audit Services Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Hrubieszowskiej 2 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.05.2016. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10.05.2016 dokonało podziału zysku netto za ubiegły rok obrotowy w kwocie 525.418,68 zł przeznaczając go w całości na wypłatę dywidendy.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19.05.2016 oraz w Urzędzie Skarbowym w dniu 17.05.2016.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (i) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Zbigniew Krzysztof Piechociński Prezes Zarządu
 - Ryszard Jan Sebastian Członek Zarządu
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 661.456,40 zł i dzielił się na 3.307.282 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 12.378 tys. zł.
- (k) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów	% udział akcji
Zbigniew Piechociński	1.305.924	42,61	39,49
Tomasz Skrzypczak	1.290.170	42,28	39,01
Pozostali poniżej 5%	711 188	15,11	21,50
	3.307.282	100,0	100,00

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

Na koniec ubiegłego okresu (tj. na 31.12.2015) akcje objęte były w następujący sposób:

	Ilość akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów	% udział akcji
Zbigniew Piechociński	1.305.798	42,61	39,48
Tomasz Skrzypczak	1.290.000	42,27	39,00
Pozostali poniżej 5%	711 484	15,12	21,51
	3.307.282	100,0	100,00

Do dnia zakończenia badania struktura własności akcji Spółki nie uległa zmianie.

- (l) Spółka nie posiada udziałów w spółkach zależnych ani stowarzyszonych.
- (m) Bieżący rok obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2016 do 31.12.2016. Ubiegły rok obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2015. Rok obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2014.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. (obecnie Poland Audit Services Sp. z o.o.) została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10.05.2016.
- (b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 18.05.2016 w okresie:
- badanie wstępne od 03.01.2017 do 05.01.2017;
 - badanie końcowe od 06.03.2017 do 10.03.2017 i 28.03.2017
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2016;
 - zapasy (wyroby gotowe, surowce, produkcja w toku oraz towary) wg stanu na dzień 31.12.2016;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2016;
 - aktywów finansowych wg stanu na dzień 31.12.2016;
 - należności wg stanu na dzień 31.10.2016.

Audytorka obserwowała spis z natury znaczących składników majątku Spółki, do których należą: wyroby gotowe, surowce, produkcja w toku oraz towary. Audytorka uznała inwentaryzację za poprawną. W czasie inwentaryzacji dokonano przeglądu dalszej przydatności składników majątkowych.

- (d) Uzyskano pisemne oświadczenie doradcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką.
- (e) Otrzymano od Zarządu Spółki oświadczenie z datą 28.03.2017 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

W porównaniu z ubiegłym rokiem polepszeniu uległy wskaźniki produktywności i rentowności majątku ogółem oraz kapitału własnego. Odnotowano spadek płynności oraz rentowności sprzedaży. Zysk na jedną akcję nie zmienił się w stosunku do 2016 roku. Wzrosła stopa dywidendy o 1,16% pkt procentowy.

Zysk netto za 2016 rok wyniósł 518 tys. zł zmniejszył się o 1% w porównaniu z okresem obrotowym od 01.01.2015 do 31.12.2015.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
 Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 grudnia 2016

Komen- tarz	A Koniec bieżącego okresu '000 zł		B Koniec ubiegłego okresu '000 zł		C Koniec okresu dwa lata wstecz '000 zł		Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
	'000 zł	%	'000 zł	%	'000 zł	%							
AKTYWA													
Aktywa trwałe													
Wartości niematerialne i													
prawne													
1	17	0%	0	0%	11	17	17	0%	-11	-100%	0%	0%	0%
	8 100		8 139		4 846	-39	3 293	0%	3 293	68%	38%	34%	15%
	8		8		5 805	0	-5 797	0%	-5 797	-100%	0%	0%	18%
	87		79		84	8	-5	10%	-5	-6%	0%	0%	0%
	8 212		8 226		10 746	-14	-2 520	0%	-2 520	-23%	39%	34%	33%
Aktywa obrotowe													
Zapasy													
	1 888		2 000		1 666	-112	334	-6%	334	20%	9%	8%	5%
	2 840		2 863		12 664	-23	-9 801	-1%	-9 801	-77%	13%	12%	39%
2	8 152		10 781		7 306	-2 629	3 475	-24%	3 475	48%	39%	45%	23%
	61		54		52	7	2	13%	2	4%	0%	0%	0%
	12 941		15 698		21 688	-2 757	-5 990	-18%	-5 990	-28%	61%	66%	67%
	21 153		23 924		32 434	-2 771	-8 510	-12%	-8 510	-26%	100%	100%	100%
	21 153		23 924		32 434	-2 771	-8 510	-12%	-8 510	-26%	100%	100%	100%

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
 Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
 Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

BILANS na dzień 31 grudnia 2016 (cd)

Komen- tarz	A		B		C		Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) '000 zł	Zmiana (B-C)/C %	Koniec bieżącego okresu Struktura %	Koniec ubiegłego okresu Struktura %	Koniec okresu dwa lata wstecz Struktura %
	Koniec bieżącego okresu '000 zł	Koniec ubiegłego okresu '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Koniec okresu lata wstecz '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (B-C) '000 zł						
PASYWA												
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	661	661	661	661	0	0	0%	0	0%	3%	3%	2%
Kapitał zapasowy	11 199	13 981	13 950	13 950	-2 782	31	-20%	31	0%	53%	58%	43%
Zysk (strata) netto	518	525	2 247	2 247	-7	-1 722	-1%	-1 722	-77%	2%	2%	7%
	12 378	15 167	16 858	16 858	-2 789	-1 691	-18%	-1 691	-10%	59%	63%	52%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania												
Rezerwy na zobowiązania	268	234	301	301	34	-67	15%	-67	-22%	1%	1%	1%
Zobowiązania długoterminowe	1 191	1 700	6 280	6 280	-509	-4 580	-30%	-4 580	-73%	6%	7%	19%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 601	3 661	7 411	7 411	940	-3 750	26%	-3 750	-51%	22%	15%	23%
Rozliczenia międzyokresowe	2 715	3 162	1 584	1 584	-447	1 578	-14%	1 578	100%	13%	13%	5%
	8 775	8 757	15 576	15 576	18	-6 819	0%	-6 819	-44%	41%	37%	48%
Suma pasywów	21 153	23 924	32 434	32 434	-2 771	-8 510	-12%	-8 510	-26%	100%	100%	100%

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**

	A		B		C		Zmiana (A-B)		Zmiana (B-C)		Zmiana (B-C)/C		Bieżący okres		Ubiegły okres		Okres dwa lata wstecz	
	Komen- tarz	Bieżący okres '000 zł	Ubiegły okres '000 zł	Zmiana (A-B) '000 zł	Zmiana (A-B)/B %	Zmiana (B-C) 000 zł	Zmiana (B-C) %	Zmiana (B-C)/C %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	Struktura %	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5	20 464	19 930	534	3%	-157	-1%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6	14 037	13 607	430	3%	810	6%	69%	69%	68%	68%	64%	68%	68%	64%	64%	64%	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 427	6 323	104	2%	-967	-13%	31%	31%	32%	32%	36%	32%	32%	36%	36%	36%	
Koszty sprzedaży		2 708	2 453	255	10%	14	1%	13%	13%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	
Koszty ogólnego zarządu	6	3 871	4 005	-134	-3%	768	24%	19%	19%	20%	20%	16%	20%	20%	16%	16%	16%	
Zysk (strata) ze sprzedaży		-152	-135	-17	13%	-1 749	-108%	-1%	-1%	-1%	-1%	8%	-1%	-1%	8%	8%	8%	
Pozostałe przychody operacyjne		1 154	1 241	-87	-7%	-1 357	-52%	6%	6%	6%	6%	13%	6%	6%	13%	13%	13%	
Pozostałe koszty operacyjne		468	383	85	22%	-1 342	-78%	2%	2%	2%	2%	9%	2%	2%	9%	9%	9%	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		534	723	-189	-26%	-1 764	-71%	3%	3%	4%	4%	12%	4%	4%	12%	12%	12%	
Przychody finansowe		140	132	8	6%	-86	-39%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%	
Koszty finansowe		104	259	-155	-60%	182	236%	1%	1%	1%	1%	0%	1%	1%	0%	0%	0%	
Zysk/(strata) z działalności gospodarczej		570	596	-26	-4%	-2 032	-77%	3%	3%	3%	3%	13%	3%	3%	13%	13%	13%	
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Zysk/(strata) brutto		570	596	-26	-4%	-2 032	-77%	3%	3%	3%	3%	13%	3%	3%	13%	13%	13%	
Podatek dochodowy		52	71	-19	-27%	-310	-81%	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	2%	2%	2%	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0	0	0	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Zysk/(strata) netto		518	525	-7	-1%	-1 722	-77%	3%	3%	3%	3%	11%	3%	3%	11%	11%	11%	

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres	Okres dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki aktywności</u>					
- produktywność majątku ogółem	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$		0,91	0,71	0,76
- produktywność majątku trwałego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych}}$		2,49	2,10	2,30
- produktywność kapitału własnego	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$		1,49	1,24	1,24
- szybkość obrotu należności	$\frac{\text{przeciętny stan należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	dni	51	142	149
- szybkość obrotu zapasów	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty sprzedanych produktów i towarów}}$	dni	51	49	48
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	2,53	2,63	11,19
- rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk/strata ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	%	-0,74	-0,68	8,04
- rentowność majątku ogółem	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	%	2,30	1,86	8,48
- rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przeciętny stan kapitału własnego}}$	%	3,76	3,28	13,84
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	$\frac{\text{suma zobowiązań długo i krótkoterminowych}}{\text{suma pasywów}}$		0,27	0,22	0,42
- szybkość obrotu zobowiązań	$\frac{\text{przec. stan zobowiązań krótkoterm.} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	dni	73	101	104
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$		1,51	1,84	1,57
- trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$		0,64	0,71	0,71

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

		Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu	Koniec okresu dwa lata wstecz
<u>Wskaźniki płynności</u>				
- płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,81	4,29	2,93
- płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,40	3,74	2,70
- płynności III	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,77	2,94	0,99
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>				
- zysk/strata na jedną akcję	$\frac{\text{zysk/strata netto}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 0,16	0,16	0,68
- stopa wypłat dywidendy	$\frac{\text{dywidenda na jedną akcję}}{\text{zysk netto na jedną akcję}}$	% 637,16	421,74	98,61
- cena do zysku na jedną akcję	$\frac{\text{cena rynkowa jednej akcji}}{\text{zysk/strata netto na jedną akcję}}$	29,95	20,96	6,92
- stopa dywidendy (dla akcji publicznych)	$\frac{\text{dywidenda na jedną akcję}}{\text{wartość rynkowa jednej akcji}}$	% 21,28	20,12	14,26
- kapitał własny na jedną akcję	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{ilość wyemitowanych akcji}}$	zł 3,74	4,59	5,10

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się głównie urządzenia techniczne i maszyny (87%). Pozostałą część stanowią środki transportu (11%) oraz inne środki (2%). Ostatnią inwentaryzację rzeczowych aktywów trwałych Spółka przeprowadziła w roku 2015.

2. Inwestycje krótkoterminowe

Główną pozycją inwestycji krótkoterminowych są środki pieniężne na rachunku bankowym, które stanowią 69% sumy inwestycji. Pozostałą część stanowią jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (31%).

Spółka potwierdziła 100% sald na rachunków bankowych oraz sald z tytułu uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

3. Zobowiązania krótkoterminowe

Na wartość zobowiązań wchodzi między innymi zobowiązania handlowe z pozostałymi jednostkami (66%), zobowiązania z tytułu kredytu i leasingów (15%) oraz fundusze specjalne (12%).

Na dzień 31.12.2016 94% sald zobowiązań handlowych stanowią zobowiązania nieprzeterminowane.

4. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

W ramach zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zostały ustanowione następujące zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym,
- cesja z tytułu ubezpieczenia mienia ruchomego,
- weksel in blanco zaopatrzony w deklaracje wekslową,
- cesja wierzytelności co najmniej trzech kontrahentów kredytobiorcy.

5. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Podstawową działalnością Spółki w bieżącym okresie była produkcja systemów kominowych wykonanych ze stali nierdzewnej i kwasoodpornej, ze sprzedaży tychże produktów pochodzi główna część uzyskanych przychodów.

Wielkość sprzedaży wzrosła o 2,61% w porównaniu do roku poprzedniego.

6. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty ogólnego zarządu

Głównymi pozycjami kosztów działalności operacyjnej są kolejno koszty zużycia materiałów i energii, usług obcych oraz wynagrodzeń stanowiących odpowiednio 32%, 27% i 16% kosztów rodzajowych. Wielkość kosztów rodzajowych wzrosła nieznacznie w porównaniu do roku ubiegłego.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowy zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe „WADEX” S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016

- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny z statutem Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.
- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia 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.nr 33 poz. 259). Zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (n) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej.
- (o) Poland Audit Services Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej 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 (Dz. U. Nr 77, poz. 649).