

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
Konsorcjum Stali S.A.
z siedzibą w Zawierciu
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Konsorcjum Stali S.A.

Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Konsorcjum Stali S.A. z siedzibą w Zawierciu (42-400) przy ulicy Paderewskiego 120, zwanej dalej Spółką, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego 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 sporządzane 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 jednostkowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Badanie jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia jednostkowego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji jednostkowego 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 jednostkowego 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 jednostkowe 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Konsorcjum Stali 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o jednostkowym 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 przeprowadzonym badaniem jednostkowego 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 jednostkowym 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

Jednostkowy 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 jednostkowym 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 jednostkowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego:

- sprawozdanie z działalności 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 jednostkowym 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 jednostkowym 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.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ W KATOWICACH
40-527 Katowice, ul. Gawronów 22
tel. 48 32 253 84 98, fax 48 32 253 66 69
Regon 010143080, NIP 521-052-77-10

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

Katowice, 31 marca 2017 r.

Raport

z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
Konsorcjum Stali S.A.
w Zawierciu
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	3
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	6
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	7
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	8

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

Konsorcjum Stali S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki

42-400 Zawiercie, ul. Paderewskiego 120

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 02.05.2007 r.
Numer rejestru: KRS 0000279883
REGON: 001333637
NIP: 5220004379

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- pozostała sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z), w tym sprzedaż hurtowa wyrobów hutniczych,
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych (PKD 25.99.Z).

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2016 r., według oświadczenia Zarządu Spółki, struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 5 897 419,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Borysiewicz Krystyna	816 980	816 980	816 980	13,85%
Aviva OFE	506 299	506 299	506 299	8,58%
Dembowska Katarzyna	473 980	473 980	473 980	8,04%
Kocłęga Janusz	363 283	363 283	363 283	6,16%
Dembowska Barbara	343 000	343 000	343 000	5,82%
Altus TFI S.A.	297 871	297 871	297 871	5,05%
Konsorcjum Stali S.A. (buy back)	440 558	440 558	440 558	7,47%
pozostali (<5%)	2 655 448	2 655 448	2 655 448	45,03%
RAZEM	5 897 419	5 897 419	5 897 419	100,00%

Do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w wysokości i strukturze akcjonariatu Spółki.

Badana Spółka według stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną od innych spółek,
- jest spółką dominującą dla Polcynk Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest znaczącym inwestorem dla RBS Stal Sp. z o.o., w której posiada 33,3% udziału w kapitale i 33,3% w prawach głosu;
- jest znaczącym inwestorem dla Unia Stalowa Sp. z o.o., w której posiada 20% udziału w kapitale i 20% w prawach głosu.

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	okres pełnienia funkcji
Janusz Smółka	Prezes Zarządu	od 29.06.2015 r.
Dariusz Bendykowski	Członek Zarządu	od 29.06.2015 r.
Marcin Miśta	Członek Zarządu	od 29.06.2015 r.
Rafał Strzelczyk	Członek Zarządu	od 17.08.2015 r.

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 22.07.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16.06.2016 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 niezastąpieniu 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 02.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w wysokości 8.185.291,50 zł będzie przeznaczony na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, natomiast pozostałą część zysku w wysokości 10.563.710,42 zł na kapitał zapasowy

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 06.06.2016 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 %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	154 238	27,7%	157 525	24,0%	2,1%
Wartości niematerialne	98 035	17,6%	97 930	14,9%	-0,1%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	336	0,1%	100,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	10 204	1,8%	10 204	1,6%	0,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 388	0,4%	4 302	0,7%	80,2%
Należności długoterminowe	368	0,1%	335	0,1%	-8,9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 791	0,9%	3 624	0,6%	-24,4%
Inne długoterminowe aktywa finansowe	12 629	2,3%	8 527	1,3%	-32,5%
	282 653	50,8%	282 783	43,2%	0,0%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	121 433	21,8%	183 353	28,0%	51,0%
Należności handlowe	135 704	24,4%	173 908	26,5%	28,2%
Pozostałe należności	9 021	1,6%	9 463	1,4%	4,9%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	633	0,1%	1 280	0,2%	102,2%
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3 186	0,6%	2 537	0,4%	-20,4%
Pozostałe aktywa finansowe (pożyczki krótkoterminowe)	0	0,0%	190	0,0%	100,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 792	0,7%	1 701	0,3%	-55,1%
Nieruchomości inwestycyjne	336	0,1%	0	0,0%	-100,0%
	274 105	49,2%	372 431	56,8%	35,9%
AKTYWA RAZEM	556 758	100,0%	655 214	100,0%	17,7%

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	5 897	1,1%	5 897	0,9%	0,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	178 100	32,0%	178 100	27,2%	0,0%
Akcje własne	-13 893	-2,5%	-13 893	-2,1%	0,0%
Pozostałe kapitały	129 111	23,1%	139 609	21,3%	8,1%
Niepodzielony wynik finansowy	-2 773	-0,5%	-2 159	-0,3%	-22,1%
Wynik finansowy bieżącego okresu	19 363	3,5%	43 513	6,6%	124,7%
	315 805	56,7%	351 067	53,6%	11,2%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Inne zobowiązania długoterminowe	735	0,1%	783	0,1%	6,4%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 581	3,2%	16 971	2,6%	-3,5%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	215	0,0%	313	0,0%	45,4%
	18 531	3,3%	18 067	2,7%	-2,5%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	101 285	18,2%	88 289	13,5%	-12,8%
Zobowiązania handlowe	87 764	15,8%	161 537	24,7%	84,1%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	884	0,2%	5 920	0,9%	569,8%
Pozostałe zobowiązania	32 278	5,8%	30 277	4,6%	-6,2%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	0,0%	57	0,0%	69,1%
Pozostałe rezerwy	177	0,0%	0	0,0%	-100,0%
	222 422	40,0%	286 080	43,7%	28,6%
PASYWA RAZEM	556 758	100,0%	655 214	100,0%	17,7%

2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	452 209	39,9%	464 402	38,3%	2,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	681 903	60,1%	749 319	61,7%	9,9%
	1 134 112	100,0%	1 213 721	100,0%	7,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	411 052	36,2%	426 603	35,1%	3,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	630 412	55,6%	663 231	54,6%	5,2%
	1 041 464	91,8%	1 089 834	89,8%	4,6%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	92 648	8,2%	123 887	10,2%	33,7%
Pozostałe przychody operacyjne	1 871	0,2%	1 367	0,1%	-26,9%
Koszty sprzedaży	46 503	4,1%	54 811	4,5%	17,9%
Koszty ogólnego zarządu	18 955	1,7%	14 138	1,2%	-25,4%
Pozostałe koszty operacyjne	2 581	0,2%	904	0,1%	-65,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 480	2,3%	55 401	4,6%	109,2%
Przychody finansowe	2 329	0,2%	3 855	0,3%	65,5%
Koszty finansowe	4 837	0,4%	5 365	0,4%	10,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 972	2,1%	53 891	4,4%	124,8%
Podatek dochodowy	4 609	0,4%	10 378	0,9%	125,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 363	1,7%	43 513	3,6%	124,7%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	19 363	1,7%	43 513	3,6%	124,7%

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	19 363	1,7%	43 513	3,6%	124,7%
Dochody całkowite nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	57	0,0%	-81	0,0%	-242,1%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów, podlegającymi przeklasyfikowaniu do wyniku	-11	0,0%	15	0,0%	-236,4%
Dochody całkowite podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	46	0,0%	-66	0,0%	-243,5%
Suma dochodów całkowitych	19 409	1,7%	43 447	3,6%	123,9%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	7,6%	8,2%	10,2%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	7,3%	6,3%	13,0%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	51,0	47,9	46,6
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	45,5%	43,3%	46,4%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,1	1,2	1,3

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.



Barbara Malik
Biegły rewident nr 10458

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
ODDZIAŁ W KATOWICACH
40-527 Katowice, ul. Gawronów 22
tel. 48 32 253 84 98, fax 48 32 253 66 69
Regon 010143080, NIP 521-052-77-10

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

Katowice, 31 marca 2017 r.