



## **INDOS S.A.**

Badanie sprawozdania finansowego za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Poznań, 5 kwietnia 2017 roku

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU.....</b>	<b>6</b>
I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ .....	9
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	11

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki **Indos S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania Indos S.A. (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Chorzowie, przy ulicy Kościuszki 63, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości 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 i postanowieniami statutu jednostki.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Data opinii: 5 kwietnia 2017 roku



Michał Czerniak

Biegły rewident nr 10170

Prezes Zarządu oraz Kluczowy biegły rewident przeprowadzający  
badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

Poznań (60-654), ul. Świętego Leonarda 1A/3,  
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,  
numer ewidencyjny 3931

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY  
OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

**I. INFORMACJE PODSTAWOWE**

**1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ**

**Indos S.A.** (Spółka/Jednostka) została zawiązana w dniu 30 września 2009 roku w Katowicach na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A numer 10955/2009) podpisanym przed notariuszem Bożeną Górską-Wolnik.

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Chorzowie, przy ulicy Kościuszki 63.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000343763.

Spółka posiada numer NIP 6272351283 oraz symbol REGON 276591100.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 7 126,6 tys. zł i był podzielony na 7 126 560 akcji zwykłych serii A oraz B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Ireneusz Glensczyk	31,21%	2 224 167	1,00	2 224,2
Andrzej Wernicke	31,21%	2 224 167	1,00	2 224,2
Tadeusz Zientek	31,21%	2 224 166	1,00	2 224,2
Pozostali	6,37%	454 060	1,00	454,1
<b>SUMA</b>	<b>100%</b>	<b>7 126 560</b>	-	<b>7 126,6</b>

W ciągu roku obrotowego do dnia zakończenia badania, nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Struktura kapitału własnego w 2016 roku nie uległa zmianom.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Ireneusz Glensczyk	Prezes Zarządu
Andrzej Wernicke	Wiceprezes Zarządu
Katarzyna Sokoła	Członek Zarządu
Witold Przybyła	Członek Zarządu

W okresie badanym nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Tadeusz Zientek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksander Franik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Michał Matujewicz	Członek Rady Nadzorczej
Artur Brodziński	Członek Rady Nadzorczej
Witold Mikołajczyk	Sekretarz Rady Nadzorczej
Wiesław Rola	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wraz z raportem z badania wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

- zgodnie z rezygnacją z dnia 28 kwietnia 2016 roku pani Karolina Pirożek przestała pełnić funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej,
- zgodnie z rezygnacją z dnia 29 kwietnia 2016 roku pan Tadeusz Sosgórnik przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2016 roku pan Artur Brodziński objął funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2016 roku pan Witold Mikołajczyk objął funkcję Członka Rady Nadzorczej,
- zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2016 roku pan Wiesław Rola objął funkcję Członka Rady Nadzorczej,

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez biegłą rewident Barbarę Malik (numer ewidencyjny 10458), działającej w imieniu PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 477 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2016 roku, które postanowiło, że osiągnięty zysk netto Spółki w kwocie 4 163 521,48 zł zostanie przeznaczony:

- w kwocie 997 718,40 zł na wypłatę dywidendy,
- w kwocie 3 165 803,08 zł na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 10 czerwca 2016 roku oraz w Urzędzie Skarbowym w Chorzowie w dniu 10 czerwca 2016 roku.

### **3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu PRO Audyt sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak (nr ewidencyjny 10170).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 grudnia 2016 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 grudnia 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

### **4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego odbyło się w siedzibie jednostki oraz poza nią od dnia 21 lutego 2017 roku do dnia wydania niniejszej opinii z raportem, z przerwami.

### **5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA**

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.



Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PRO Audyt sp. z o. o.

## 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PRO Audyt sp. z o.o. kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 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. z 2016 poz. 1000).

## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. BILANS UPROSZCZONY

AKTYWA	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>1 766,8</b>	<b>5 269,7</b>	<b>-66,5%</b>	<b>1,2%</b>	<b>4,8%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	848,8	1 081,2	-21,5%	0,6%	1,0%
Inwestycje długoterminowe	384,0	3 589,4	-89,3%	0,3%	3,3%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	534,1	599,1	-10,9%	0,4%	0,5%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>148 650,7</b>	<b>104 417,7</b>	<b>42,4%</b>	<b>98,8%</b>	<b>95,2%</b>
Zapasy	67,0	67,0	0,0%	0,0%	0,1%
Należności krótkoterminowe	127 657,4	91 379,6	39,7%	84,9%	83,3%
Inwestycje krótkoterminowe	19 883,3	12 005,3	65,6%	13,2%	10,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 042,9	965,9	8,0%	0,7%	0,9%
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	-	-	-
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>150 417,5</b>	<b>109 687,5</b>	<b>37,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

PASYWA	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 743,3</b>	<b>23 608,8</b>	<b>4,8%</b>	<b>16,4%</b>	<b>21,5%</b>
Kapitał podstawowy	7 126,6	7 126,6	0,0%	4,7%	6,5%
Kapitał zapasowy	16 615,7	13 449,9	23,5%	11,0%	12,3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 131,2	93,7	-1307,7%	-0,8%	0,1%
Zysk (strata) netto	2 132,2	2 938,7	-27,4%	1,4%	2,7%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>125 674,3</b>	<b>86 078,7</b>	<b>46,0%</b>	<b>83,6%</b>	<b>78,5%</b>
Rezerwy na zobowiązania	1 547,3	1 583,9	-2,3%	1,0%	1,4%
Zobowiązania długoterminowe	16 975,9	6 083,7	179,0%	11,3%	5,5%
Zobowiązania krótkoterminowe	41 738,3	45 440,4	-8,1%	27,7%	41,4%
Rozliczenia międzyokresowe	65 412,7	32 970,7	98,4%	43,5%	30,1%
<b>Pasywa razem</b>	<b>150 417,5</b>	<b>109 687,5</b>	<b>37,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

WARIANT PORÓWNAWCZY	01.01.2016 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2016 31.12.2016 (struktura %)	01.01.2015 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 377,7	12 643,3	13,7%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	9 443,1	7 814,4	20,8%	65,7%	61,8%
<b>Zysk/(Strata) ze sprzedaży</b>	<b>4 934,7</b>	<b>4 828,9</b>	<b>2,2%</b>	<b>34,3%</b>	<b>38,2%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 841,2	1 414,9	100,8%	19,8%	11,2%
Pozostałe koszty operacyjne	3 029,2	1 745,0	73,6%	21,1%	13,8%
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>4 746,7</b>	<b>4 498,8</b>	<b>5,5%</b>	<b>33,0%</b>	<b>35,6%</b>
Przychody finansowe	100,8	593,5	-83,0%	0,7%	4,7%
Koszty finansowe	2 228,0	1 903,1	17,1%	15,5%	15,1%
<b>Zysk/(Strata) brutto</b>	<b>2 619,4</b>	<b>3 189,2</b>	<b>-17,9%</b>	<b>18,2%</b>	<b>25,2%</b>
Podatek dochodowy	487,2	250,6	94,4%	3,4%	2,0%
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>2 132,2</b>	<b>2 938,7</b>	<b>-27,4%</b>	<b>14,8%</b>	<b>23,2%</b>

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	34,3%	38,2%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	18,2%	25,2%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	14,8%	23,2%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	9,4%	14,2%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,4%	2,7%

### Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	0,1	0,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa trwałe}}$	max	8,1	2,4
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$(\text{zapasy} / \text{koszty działalności operacyjnej}) * 360$	min	3	4

#### Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	3,5	2,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	3,5	2,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	6,8	7,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	106 912	58 977
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	71,1%	53,8%

#### Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,2	0,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	14,0	4,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,2

#### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 października 2009 roku.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu finansowo-księgowego Sage Symfonia ERP Finanse i Księgowość Extra 2017.b.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

## **2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT**

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

## **3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

**4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE**

PRO Audyt sp. z o. o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Michał Czerniak

Biegły rewident nr 10170

Prezes Zarządu oraz Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**

Poznań (60-654), ul. Świętego Leonarda 1A/3,  
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,  
numer ewidencyjny 3931

Poznań, 5 kwietnia 2017 roku