

**SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO
REWIDENTA**

z badania sprawozdania finansowego
za okres
od 1 października 2016 do 30 września 2017

Sescom S.A.

w Gdańsku

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sporządzone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Sescom S.A.

z siedzibą w Gdańsku ul. Grunwaldzka 82

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Sescom S.A. z siedzibą w Gdańsku, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **39 469 459 zł**
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wykazujące zysk netto w wysokości **3 916 834 zł**
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **3 916 834 zł**
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **34 336 zł**
6. opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego 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:

- * ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- * Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje 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 kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 30 września 2017 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 października 2016 r. do 30 września 2017 r., zgodnie z 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, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności


Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym 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 oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Piotr Witek
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 9631
Prezes Zarządu

Działający w imieniu:

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

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

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

Gdańsk, dnia 19 lutego 2017 r.

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 października 2016 do 30 września 2017

Sescom S.A.

w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 82

CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

1. Nazwa badanej jednostki i adres

Sescom S.A. w Gdańsku ul. Grunwaldzka 82

2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Jednostka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Tomaszem Binkowskim w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej nr 71/73 m. 10 w dniu 14 sierpnia 2008 r. (Rep. A nr II - 18518/2008).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 29 września 2008 r. pod numerem KRS 0000314588.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 lutego 2018 r., identyfikator wydruku: RP/314588/24/20180214190339.

3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 9571006288, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 220679145.

4. Władze Jednostki

Władzami Spółki są:

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

Zarząd Jednostki jest 4-osobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- * **Prezes Zarządu** Sławomir Halbryt
- * **Członek Zarządu** Sławomir Kądziała
- * **Członek Zarządu** Adam Kabat
- * **Członek Zarządu** Magdalena Budnik

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, łącznie dwóch członków Zarządu, lub członek Zarządu wraz z prokurentem.

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pani Magdalena Budnik.

W okresie badanym księgi Jednostki prowadziło MKB Biuro Rachunkowe na podstawie umowy między Biurem Rachunkowym Magdalena K. Budnik z siedzibą w Gdyni, a SESCOM S.A. z siedzibą w Gdańsku.

5. Kapitał zakładowy Spółki

- 5.1. Kapitał zakładowy wynosi 2.100.000,00 zł i dzieli się na 2.100.000 akcji, każda o wartości nominalnej 1,00 złotych.

Seria	Ilość akcji	Wartość w zł	Udział
Seria Akcji A1 - akcje imienne	750 000	750 000,00	35,71%
Seria Akcji A2 - akcje zwykłe	750 000	750 000,00	35,71%
Seria Akcji B - akcje zwykłe	50 000	50 000,00	2,38%
Seria Akcji C - akcje zwykłe	100 000	100 000,00	4,76%
Seria Akcji D - akcje zwykłe	450 000	450 000,00	21,43%
Suma	2 100 000	2 100 000,00	100,00%

Akcje o wartości 750 000,00 zł są uprzywilejowane w sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

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

Zmiany w strukturze własności kapitału w trakcie roku obrotowego nie wystąpiły.

5.3 Jednostki powiązane z badaną Jednostką na dzień bilansowy:

Jednostki zależne:

- Sescom Czech Republic s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom GmbH z siedzibą w Berlinie (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom Muszaki Szerviz kft z siedzibą w Budapeszcie (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom Technischer Support GmbH z siedzibą w Wiedniu (jednostka zależna) - 100% udziałów
- SESTORE Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (jednostka zależna) - 100% udziałów
- SDC Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (jednostka zależna) - 100% udziałów
- Sescom Ltd. z siedzibą w Londynie (jednostka zależna) - 100% udziałów

Podmioty powiązane poprzez kluczowe kierownictwo:

nie występują

6. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

7. Rok obrotowy: od 1 października do 30 września kolejnego roku

8. Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Jednostce jest naprawa i konserwacja maszyn, produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych. 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 kluczowego biegłego rewidenta Piotra Witka, numer ewidencyjny 9631, 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 34 577 438 zł
- zyskiem netto 3 941 358 zł

zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 marca 2017 roku.

11. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie uchwałą Nr 8 z dnia 29 marca 2017 r. postanowiło o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok obrotowy od 1 października 2015 r. do 30 września 2016 r. w całości na kapitał zapasowy Spółki.

12. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

- * Pomorskiego Urzędu Skarbowego w Gdańsku dnia 7 kwietnia 2017 roku
- * Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku dnia 7 kwietnia 2017 roku

13. Dane identyfikujące firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2017:

- 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: Piotr Witek, nr ewidencyjny 9631,
- firma audytorska, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do sporządzenia sprawozdania z badania sprawozdania finansowego Jednostki, w rozumieniu art. 69 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym - tekst jednolity z dnia 6 czerwca 2017 r. (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089),
- uchwałą nr 9 z dnia 7 listopada 2017 r. Rada Nadzorcza Jednostki dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2016/2017, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
- podstawa przeprowadzenia badania - umowa nr 54/B/2017 zawarta w dniu 22 listopada 2017 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 niezastnieniu 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 z późn. zm.). 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 wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędnosc 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 na dzień 30 września 2017:

- towarów handlowych, - materiałów, - produkcji w toku,

* w drodze uzyskania potwierdzeń od banków i kontrahentów według stanu na dzień 30 września 2017:

- rozrachunków z odbiorcami, - kredytów,
- środków pieniężnych w banku, - gotówki w kasie, - udziałów i akcji.

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 30.09.2017		stan na 30.09.2016	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Aktywa trwałe, w tym:	13 350 946	33,83%	14 428 405	41,73%
- rzeczowe aktywa trwałe	1 687 984	4,28%	2 088 872	6,04%
- wartości niematerialne	8 923 415	22,61%	9 333 411	26,99%
- aktywa finansowe długoterminowe	2 193 961	5,56%	2 507 581	7,25%
- aktywa z tytułu podatku dochodowego	545 587	1,38%	498 540	1,44%
Aktywa obrotowe, w tym:	26 118 514	66,17%	20 149 034	58,27%
- zapasy	2 090 287	5,30%	2 786 483	8,06%
- należności z tytułu dostaw i usług	17 593 572	44,58%	13 624 220	39,40%
- należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00%	36 488	0,11%
- należności krótkoterminowe pozostałe	1 303 543	3,30%	97 773	0,28%
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 994 461	5,05%	919 472	2,66%
- aktywa finansowe krótkoterminowe	650 364	1,65%	232 647	0,67%
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 486 287	6,30%	2 451 951	7,09%
SUMA AKTYWÓW	39 469 459	100,00%	34 577 438	100,00%
Kapitał (fundusz) własny	24 154 843	61,20%	20 238 009	58,53%
- kapitał podstawowy	2 100 000	5,32%	2 100 000	6,07%
- kapitał zapasowy	4 005 160	10,15%	4 005 160	11,58%
- kapitał rezerwowy	305 605	0,77%	305 605	0,88%
- zyski zatrzymane	17 744 078	44,96%	13 827 244	39,99%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 073 289	5,25%	1 101 000	3,18%
- pozostałe zobowiązania finansowe	831 500	2,11%	959 120	2,77%
- rezerwa na podatek odroczoney	279 285	0,71%	141 879	0,41%
- pozostałe zobowiązania	962 504	2,44%	0	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 241 328	33,55%	13 238 430	38,29%
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 307 666	28,65%	8 619 240	24,93%
- krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	641 850	1,63%	3 302 426	9,55%
- pozostałe zobowiązania finansowe	600 764	1,52%	454 200	1,31%
- pozostałe zobowiązania	0	0,00%	78 763	0,23%
- rozliczenia międzyokresowe bierne	691 048	1,75%	783 803	2,27%
SUMA PASYWÓW	39 469 459	100,00%	34 577 438	100,00%

*Raport z badania sprawozdania finansowego SESCOM S.A.
za rok obrotowy od 1 października 2016 r. do 30 września 2017 r.*

	01.10.2016-30.09.2017		01.10.2015-30.09.2016	
	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura
Przychody netto ze sprzedaży	77 239 462	100,00%	54 579 083	100,00%
Koszty własny sprzedaży	61 489 686	79,61%	40 660 725	74,50%
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	15 749 776	20,39%	13 918 358	25,50%
Pozostałe przychody opeacyjne	519 464	0,67%	208 101	0,38%
Koszty sprzedaży	3 628 633	4,70%	2 782 000	5,10%
Koszty ogólnego zarządu	7 227 376	9,36%	6 504 220	11,92%
Pozostałe koszty operacyjne	190 546	0,25%	210 471	0,39%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 222 686	6,76%	4 629 767	8,48%
Przychod finansowe	22 479	0,03%	45 053	0,08%
Koszty finansowe	399 404	0,52%	168 466	0,31%
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	4 845 760	6,27%	4 506 354	8,26%
Podatek dochodowy	928 926	1,20%	564 997	1,04%
WYNIK NETTO	3 916 834	5,07%	3 941 358	7,22%
DOCHÓD CAŁKOWITY	3 916 834	5,07%	3 941 358	7,22%

WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	2016/2017	2015/2016
1. Rentowność majątku (w %) wynik finansowy netto : suma aktywów	9,92%	11,40%
2. Rentowność kapitału własnego (w %) wynik finansowy netto : kapitał własny	16,22%	19,48%
3. Rentowność sprzedaży netto (w %) wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży	5,07%	7,22%
4. Wskaźnik płynności finansowej - I majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe	1,97	1,52
5. Wskaźnik płynności finansowej - II majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe	1,81	1,31
6. Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania ogółem : wartość aktywów	38,80%	41,47%

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 i usług, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 77.239.462 zł i w porównaniu z poprzednim okresem zwiększyły się o 22.660.379 zł, tj. o 41,52%.

Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.

Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów wyniósł w badanym okresie 61.489.686 zł i stanowił 79,61% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 74,50%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 20.828.960 zł., tj. o 51,23%.

Koszty sprzedaży wyniosły w badanym okresie 3.628.633 zł i stanowiły 4,70% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 5,10%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 846.633 zł., tj. o 30,43%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 7.227.376 zł i stanowiły 9,36% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 11,92%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 723.156 tys. zł., tj. o 11,12%.

W badanym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 3.916.834 zł, co w porównaniu okresem poprzednim oznacza spadek o 0,62%. Fakt ten wpłynął na zmniejszenie wskaźników rentowności: majątku z 11,44% w ubiegłym roku do 9,92% w okresie badanym, sprzedaży netto z 7,22% do 5,07%, jak również kapitału własnego z 19,48% do 16,22%.

Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyła się o 4.892.021 zł, kształtując się na poziomie 34.577.438 zł.

Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost kapitału własnego o 3.916.734,15 zł.

W badanym okresie - w stosunku do okresu poprzedniego - zmianom nie uległy wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia wzrósł z poziomu 1,52 do poziomu 1,97, natomiast wskaźnik płynności II z poziomu 1,31 do poziomu 1,81.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiąganych 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.

CZĘŚĆ D - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poszczególnym pozycjom bilansu i rachunku zysków i strat nadano oznaczenia literowe i cyfrowe zgodne z zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej prezentujemy istotne pozycje sprawozdania finansowego:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - AKTYWA

Aktywa trwałe w kwocie **13 351 tys. zł**
stanowią **33,83%** sumy bilansowej

Wartości niematerialne w kwocie **8 923 tys. zł**
stanowią **22,61%** sumy bilansowej

Wśród wartości niematerialnych i prawnych w bilansie występuje głównie wartość firmy w kwocie 8.508 tys. zł

W informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego wykazane zostały szczegółowe zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych.

Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie **1 688 tys. zł**
stanowią **4,28%** sumy bilansowej

Główną pozycję rzeczowych aktywów trwałych stanowią środki transportu w kwocie 1.525 tys. zł.

Szczegółowe zestawienie zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia oraz stan końcowy, zostało zaprezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, stanowiących integralną część sprawozdania finansowego.

Według Zarządu (Kierownika jednostki) składniki majątkowe nie wymagają objęcia ich odpisami aktualizującymi ich wartość.

Długoterminowe aktywa finansowe o wartości **2 194 tys. zł**
stanowią **5,56%** sumy bilansowej

Na wartość długoterminowych aktywów finansowych składają się w szczególności udziały i akcje w kwocie 1.265 tys. zł.

Aktywa obrotowe o wartości **26 119 tys. zł**
stanowią **66,17%** sumy bilansowej

Pozycjami, które mają istotny wpływ na wielkość majątku obrotowego są należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy w kwocie 17.594 tys. zł.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w kwocie **17 594 tys. zł**
stanowią **44,58%** sumy bilansowej

Na wartość należności krótkoterminowych składają się głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 12.302 tys. zł.

Struktura wiekowa należności handlowych została przedstawiona w nocie objaśniającej tą pozycję bilansu.

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie **1 994 tys. zł**
stanowią **5,05%** sumy bilansowej

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują w szczególności koszty prac badawczo-rozwojowych w kwocie 1.840 tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - PASywa

Kapitał (fundusz) własny w kwocie 24 155 tys. zł
stanowi 61,20% sumy bilansowej

W badanym roku nastąpiły istotne zmiany w zyskach zatrzymanych, które spowodowały wzrost kapitału własnego o 3.916 tys. zł.

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Jednostki w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, będącym integralną częścią sporządzanego przez Jednostkę sprawozdania finansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 13 241 tys. zł
stanowią 33,55% sumy bilansowej

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług 11 308 tys. zł
stanowią 28,65% sumy bilansowej

Na pozycję bilansową składają się zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy w kwocie 9.382 tys. zł.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone nie występują.

E - POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

E.I. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 3 916 834 zł.

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

E.II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2016 do 30 września 2017 stwierdza się zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 34 336 zł.

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

E.III. INFORMACJA DODATKOWA I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 30 września 2017 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 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie z działalności na dzień 30 września 2017 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 ze zm.), a informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

CZĘŚĆ F - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Piotr Witek, nr ewidencyjny 9631, biegły rewident Daria Byczek-Wolska, nr ewidencyjny 10087 oraz asystenci Tomasz Gubski i Marcin Szyperek.

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. sprawozdanie z badania składające się z 3 kolejno numerowanych stron - od 1 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 14 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

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

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

Firma audytorska wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 101

Piotr Witek

Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 9631

Prezes Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 19 lutego 2017 r.