

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego
INDATA S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia INDATA S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INDATA S.A. z siedzibą we Wrocławiu 54-204, ul. Legnicka 56, zwanej dalej Spółką, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby 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 sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli

wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe INDATA 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.

Objaśnienie uzupełniające opinię

Zwracamy uwagę na opisane w nocie 43 "Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym" ryzyko kredytowe dotyczące należności handlowych Spółki wynikające z wydłużenia kontrahentom terminów spłat tych należności.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasz opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie z wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych, jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez przepisy prawa

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 r.

Raport

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

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

INDATA S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki

Wrocław 54-204, ul. Legnicka 56

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	09.07.2010 r.
Numer rejestru:	KRS 0000360487
REGON:	021081309
NIP:	8971755969

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 62, 01, Z działalność związana z oprogramowaniem,
- 73, 11, Z działalność agencji reklamowych,
- 63, 91, Z działalność agencji informacyjnych,
- 62, 09, Z pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 62, 02, Z działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 73, 12, C pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 18.775.652,30 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Grzegorz Czaplą	21 459 895	31,43%	5 900,08	31,43%
Aleksander Chomicz	10 987 023	16,09%	3 020,72	16,09%
Tomasz Misiak	5 001 100	7,32%	1 374,98	7,32%
Pozostali	30 843 122	45,16%	8 479,87	45,16%
RAZEM	68 291 140	100,00%	18 775,65	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest znaczącym inwestorem w TopyFi sp. z o.o. w której posiada 35,4% udziałów w kapitale i prawach głosu;
- jest znaczącym inwestorem w Proxillog sp. z o.o. w której posiada pośrednio poprzez Proximus S.A. 45,0% udziałów w kapitale i prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla :
 - > INDATA Solutions Sp. z o.o. (dawniej InfoLAN sp. z o.o.), w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - > INDATA Software Division sp. z o. o. 1 S.K.A., w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - > INDATA Software Division sp. z o. o. 2 S.K.A., w której posiada 100% udziału w

- kapitale;
- INDATA Software Division Sp. z o. o. 3 S.K.A., w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - INDATA Software LTD (Nikozja), w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - INDATA Software LTD (Watford), w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - Indata Softservices Sp. z o.o. (dawniej Cohesiva sp. z o. o.), w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - Positive Technology Sp. z o. o., w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - Proximus S.A., w której posiada 51% udziału w kapitale;
 - INDATA Innovations S.A., w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - INDATA Consulting Sp. z o.o., w której posiada 90% udziału w kapitale;
 - Domenomania.pl S.A., w której posiada pośrednio 52,06% udziału w kapitale;
 - Positive Power Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 100% udziału w kapitale;
 - Indata BPO Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale;
 - Akcelerator Technologii Informatycznych Pionier Sp. z o.o., w której posiada pośrednio 50% udziału w kapitale.

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Na dzień 01 stycznia 2016 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

<u>imię i nazwisko</u>	<u>funkcja</u>
Grzegorz Czapla	Prezes Zarządu
Maciej Plebański	Wiceprezes Zarządu

W dniu 15 marca 2016 roku rezygnację z funkcji w Zarządzie Spółki złożył Pan Maciej Plebański. Na dzień opinii w skład zarządu wchodził wyłącznie Pan Grzegorz Czapla.

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 01.08.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15.07.2016 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 niezastnienu 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 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 30.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 1 156 tys. złotych będzie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 08.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	792,00	1,2%	501,00	0,7%	-36,7%
Wartość firmy	5 898,00	0,0%	5 989,00	8,2%	100,0%
Wartości niematerialne	2 060,00	12,4%	1 225,00	1,7%	-84,8%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	33 233,00	51,1%	34 243,00	46,9%	3,0%
Pozostałe aktywa finansowe	1 083,00	1,7%	8 063,00	11,1%	644,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78,00	0,1%	53,00	0,1%	-32,1%
	43 235,00	66,5%	50 074,00	68,6%	15,8%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	760,00	1,2%	586,00	0,8%	-22,9%
Należności handlowe	12 834,00	19,7%	13 410,00	18,4%	4,5%
Pozostałe należności	121,00	0,2%	224,00	0,3%	85,1%
Pozostałe aktywa finansowe	3 846,00	5,9%	8 111,00	11,1%	110,9%
Rozliczenia międzyokresowe	974,00	1,5%	532,00	0,7%	-45,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 283,00	5,0%	20,00	0,0%	-99,4%
	21 819,00	33,5%	22 883,00	31,4%	4,9%
AKTYWA RAZEM	65 054,00	100,0%	72 957,00	100,0%	12,2%
PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	17 994,00	27,7%	18 776,00	25,7%	4,3%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 115,00	15,5%	20 403,00	28,0%	101,7%
Pozostałe kapitały	0,00	0,0%	3 000,00	4,1%	100,0%
Niepodzielony wynik finansowy	2 709,00	4,2%	865,00	1,2%	-68,1%
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 156,00	1,8%	1 407,00	1,9%	21,7%
	31 975,00	49,2%	44 451,00	60,9%	39,0%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	47,00	0,1%	2 612,00	3,6%	5457,4%
Pozostałe zobowiązania finansowe	518,00	0,8%	255,00	0,3%	-50,8%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 188,00	1,8%	1 177,00	1,6%	-0,9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	255,00	0,4%	27,00	0,0%	-89,4%
	2 007,00	3,1%	4 071,00	5,6%	102,8%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	10 182,00	15,7%	12 343,00	16,9%	21,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	377,00	0,6%	1 795,00	2,5%	376,1%
Zobowiązania handlowe	5 063,00	7,8%	2 784,00	3,8%	-45,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	351,00	0,5%	246,00	0,3%	-29,9%
Pozostałe zobowiązania	14 820,00	22,8%	6 273,00	8,6%	-57,7%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	279,00	0,4%	994,00	1,4%	256,3%
	31 072,00	47,8%	24 435,00	33,5%	-21,4%
PASYWA RAZEM	65 054,00	100,0%	72 957,00	100,0%	12,2%

2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży usług	23 391,00	88,2%	17 907,00	100,0%	-23,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 142,00	11,8%	0,00	0,0%	-100,0%
	26 533,00	100,0%	17 907,00	100,0%	-32,5%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 381,00	69,3%	11 834,00	66,1%	-35,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 210,00	12,1%	0,00	0,0%	-100,0%
	21 591,00	81,4%	11 834,00	66,1%	-45,2%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 942,00	18,6%	6 073,00	33,9%	22,9%
Pozostałe przychody operacyjne	298,00	1,1%	1 158,00	6,5%	288,6%
Koszty sprzedaży	204,00	0,8%	1 381,00	7,7%	577,0%
Koszty ogólnego zarządu	3 563,00	13,4%	1 771,00	9,9%	-50,3%
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	0,00	0,0%	1 990,00	11,1%	100,0%
Pozostałe koszty operacyjne	19,00	0,1%	52,00	0,3%	188,9%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 455,00	5,5%	2 037,00	11,4%	40,1%
Przychody finansowe	316,00	1,2%	383,00	2,1%	21,2%
Koszty finansowe	278,00	1,0%	753,00	4,2%	170,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 493,00	5,627%	1 667,00	9,3%	11,7%
Podatek dochodowy	337,00	1,3%	260,00	1,5%	-22,8%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 156,00	4,4%	1 407,00	7,9%	21,7%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	1 156,00	4,357%	1 407,00	7,9%	21,7%

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	%	25,4%	18,6%	33,9%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	3,3%	3,7%	3,7%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	143,0	171,6	267,5
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	22,9%	50,8%	39,1%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,8	0,7	0,9

2.2. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada 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.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 r.