

**AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„TAX-2” Spółka z o. o.
we Wrocławiu**

OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Poltronic S.A.

Wrocław 2017 r.

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu POLTRONIC S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Poltronic S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 822,5 tys. zł**;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **366,6 tys. zł**;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **366,6 tys. zł**;
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **201,5 tys. zł**;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki **Poltronic S.A.** jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki **Poltronic S.A.** jest również odpowiedzialny 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 **Poltronic S.A.** oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki **Poltronic S.A.** na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że 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, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Izabela Machała nr ew. 11687

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457

Członek Zarządu

Irena Płocka-Janiszewska
nr ew. 3312

Prezes

Romualda Nowak
nr ew. 2786

Wrocław, 28.02.2017 roku

AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW „TAX-2” Sp. z o. o.

50-368 Wrocław, ul. Bujwida 31, tel. (71) 328-35-49

NIP 895-00-19-403

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Poltronic

Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 27.10.2016 r. pomiędzy badaną jednostką, a Agencją Biegłych Rewidentów „TAX - 2” Sp. z o. o. we Wrocławiu, ul. Bujwida 31, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za numerem 457.

Czynności zostały przeprowadzone przez biegłego rewidenta Izabelę Machała, numer ewidencyjny 11687, kluczowego biegłego rewidenta w rozumieniu art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach, ich samorządzie... (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, zgodnie z art. 56 cytowanej ustawy o biegłych rewidentach.

Badanie przeprowadzono w dniach od 19.11.2016 r., do 28.02.2017 r. (z przerwami) w siedzibie Spółki Poltronic S.A. we Wrocławiu, ul. Opolska 195 oraz w Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o., ul. Bujwida 31

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane porządkowe i informacje wstępne

1. Spółka Poltronic jest spółką akcyjną, działającą na podstawie statutu spółki, podpisanego w dniu 23.12.2009 r., potwierdzonego aktem notarialnym Rep. Nr 18643/2009.
2. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 22.02.2010 r., zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej.
Numer w KRS jest następujący – 0000349566.
Aktualny wypis z KRS został sporządzony na dzień 09.02.2017 r.
3. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016 r. wynosi 3 579 000 zł (słownie: trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) i dzieli się na 1 500 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda, 1 227 273 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda, 272 727 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda, 4 158 000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda.
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r. wynosi 4 937 093,86 zł.
4. Spółkę Poltronic S.A. na dzień 31.12.2016 r. reprezentował Zarząd w składzie:
Marek Kołodziejcki – Prezes Zarządu.
Na dzień zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.
5. Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:
Artur Gryckiewicz Leszczyszyn ,
Adam Kłosek,
Lech Poźniak,
Rafał Pankała,
Aleksander Franieczeck,
Na dzień zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - sprzedaż hurtowa sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),
 - sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
 - sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego (46.52.Z).W 2016 roku Spółka zajmowała się głównie hurtową sprzedażą artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, taśm LED, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych.
7. Spółka jest czynnym podatnikiem podatku od towaru i usług i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław – Psie Pole numer identyfikacyjny NIP:
895-19-62-748
8. Numer statystyczny w systemie REGON jest następujący:
021138067
9. Przeciętne zatrudnienie w okresie badanym wyniosło 14 osób i nie uległo zmianie w stosunku do roku poprzedniego.
10. Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2016 roku stanowiło sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31.12.2015 roku, które podlegało weryfikacji przez Agencję Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu.
W dniu 29.02.2016 roku została wydana opinia bez zastrzeżeń o prawidłowości sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Bilans na dzień 31.12.2015 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w kwocie 8 663,8 tys. zł,

Rachunek zysków i strat zamykał się stratą netto w kwocie 52,7 tys. zł.

11. W dniu 20 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz udzieliło Zarządowi pokwitowania z wykonania obowiązków za rok 2015.
Zgodnie z Uchwałą nr 8 postanowiono, że strata za 2015 rok w kwocie 52.7 tys. zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego.
12. Sprawozdanie finansowe zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego w dniu 05.05.2016 r.
Do Urzędu Skarbowego Wrocław Śródmieście sprawozdanie finansowe złożono w dniu 26.04.2016 r.
13. Badaniem niniejszym objęto:
 - księgi rachunkowe za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.;
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów obrotu w kwocie **9 822,5 tys. zł;**
 - rachunek zysków i strat za 2016 rok zamykający się zyskiem netto w kwocie **366,6 tys. zł;**
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości **201,5 tys. zł;**
 - zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę **366,6 tys. zł;**
 - wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2016 rok;sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
14. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 27 października 2016 r. dokonano wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2016 rok.
15. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.
16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłych rewidentów na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowy standard rewizji finansowej, z uwzględnieniem:
 - stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo;
 - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
 - zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi;
 - w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.
17. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, takich jak przestępstwa i nadużycia, a także nieprawidłowości występujących poza systemem rachunkowości.
18. Jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania sprawozdania finansowego za 2016 rok.

19. Kierownik jednostki złożył oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań oraz niezastąpieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. ANALIZA FINANSOWA

I. Ocena sytuacji Spółki w 2016 roku

Wyniki działalności gospodarczej firmy w badanym okresie przedstawiają poniższe zestawienia:

- tabela nr 1 - analiza pionowa bilansu;
- tabela nr 2 - analiza rachunku zysków i strat;
- tabela nr 3 - podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

W 2016 r. Poltronic S.A. kontynuowała działalność gospodarczą z lat poprzednich związaną z hurtową sprzedażą artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, taśm LED, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych.

Tabela nr 1

Analiza pionowa bilansu

Treść	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Struktura 2014 (%)	Struktura 2015 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2016/2014 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
Aktywa trwałe	3 027,3	3 466,4	2 673,8	32,98	40,01	27,22	88,32	77,13
Wartości niematerialne i prawne	1 340,9	2 660,2	2 480,3	14,61	30,70	25,25	184,97	93,24
Rzeczowe aktywa trwałe	984,2	44,3	47,8	10,72	0,51	0,49	4,85	107,75
Inwestycje długoterminowe	479,5	538,0	3,7	5,22	6,21	0,04	0,77	0,69
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222,7	223,9	142,0	2,43	2,58	1,45	63,78	63,44
Aktywa obrotowe	6 151,4	5 197,4	7 148,7	67,02	59,99	72,78	116,21	137,54
Zapasy	3 729,5	3 002,8	3 858,7	40,63	34,66	39,28	103,46	128,50
Należności krótkoterminowe	2 223,4	2 129,2	2 458,5	24,22	24,58	25,03	110,57	115,47
Należności od jednostek powiązanych	23,3	26,0	33,7	0,25	0,30	0,34	144,47	129,88
Należności od pozostałych jednostek	2 200,0	2 103,2	2 424,8	23,97	24,28	24,69	110,21	115,29
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 193,7	1 975,6	2 342,3	23,90	22,80	23,85	106,77	118,56
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	98,2	74,9	-	1,13	0,76	-	76,30
- inne	6,3	29,4	7,6	0,07	0,34	0,08	120,90	25,85
Inwestycje krótkoterminowe	173,3	22,7	808,5	1,89	0,26	8,23	466,60	3568,24
Krótkoterminowe aktywa finansowe	173,3	22,7	808,5	1,89	0,26	8,23	466,60	3568,24
w jednostkach powiązanych	-	-	577,9	-	-	5,88	-	-
środki pieniężne i aktywa pieniężne	173,3	22,7	230,6	1,89	0,26	2,35	133,07	1017,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,3	42,7	23,0	0,28	0,49	0,23	91,21	53,94
Aktywa razem	9 178,7	8 663,8	9 822,5	100,00	100,00	100,00	107,01	113,37

PASYWA (tys. zł)								
Treść	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Struktura 2014 (%)	Struktura 2015 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2016/2014 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
Kapitał własny	4 623,2	4 570,5	4 937,1	50,37	52,75	50,26	106,79	108,02
Kapitał podstawowy	3 579,0	3 579,0	3 579,0	38,99	41,31	36,44	100,00	100,00
Kapitał zapasowy	809,0	821,3	850,4	8,81	9,48	8,66	105,11	103,54
Kapitał z aktualizacji wyceny	81,8	-	-	0,89	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	141,1	141,1	-	1,63	1,44	-	100,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	81,8	-	-	0,94	-	-	-
Zysk (strata) netto	153,4	-52,7	366,6	1,67	-0,61	3,73	238,99	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 555,5	4 093,3	4 885,4	49,63	47,25	49,74	107,24	119,35
Rezerwy na zobowiązania	321,6	223,6	202,0	3,50	2,58	2,06	62,82	90,36
Zobowiązania długoterminowe	760,1	200,0	-	8,28	2,31	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 079,0	3 199,4	4 001,4	33,54	36,93	40,74	129,96	125,07
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	186,3	343,3	496,1	2,03	3,96	5,05	266,36	144,53
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 892,7	2 856,1	3 505,3	31,52	32,97	35,69	121,18	122,73
- kredyty i pożyczki	1 086,7	1 134,5	1 525,4	11,84	13,09	15,53	140,36	134,45
- inne zobowiązania finansowe	988,9	656,2	589,5	10,77	7,57	6,00	59,61	89,83
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	567,9	785,3	1 065,6	6,19	9,06	10,85	187,66	135,70
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	163,2	191,3	223,2	1,78	2,21	2,27	136,8	116,7
- z tytułu wynagrodzeń	73,9	73,6	87,2	0,81	0,85	0,89	117,91	118,49
- inne	12,1	15,2	14,4	0,13	0,18	0,15	119,01	94,19
Rozliczenia międzyokresowe	394,8	470,3	682,0	4,30	5,43	6,94	172,72	144,99
Pasywa razem	9 178,7	8 663,8	9 822,5	100,00	100,00	100,00	107,01	113,37

Wartość majątku Spółki „Poltronic” S.A. na dzień bilansowy zwiększyła się w porównaniu z okresem poprzednim o 13,4%, tj. o 1 158,7 tys. zł. Składa się na to spadek aktywów trwałych o 792,6 tys. zł i wzrost aktywów obrotowych o 1 951,3 tys. zł.

Majątek trwały stanowił 27% stanu aktywów na koniec okresu (na koniec 2015 r. – 40%).

Wartości niematerialne i prawne zmniejszyły się o 179,9 tys. zł, tj. o wartość umorzenia naliczonego w 2016 roku.

Na zmianę wartości majątku obrotowego wpłynęły następujące czynniki:

- wzrost zapasów o 855,9 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 329,3 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 785,8 tys. zł;
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 19,7 tys. zł.

Wartość kapitału własnego zwiększyła się o zysk netto wypracowany w roku 2016.

Wartość rezerw na zobowiązania uległa zmniejszeniu o 21,5 tys. zł i wyniosła 202,0 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wykazuje wzrost o 802,0 tys. zł w porównaniu do stanu na początek okresu, na co złożyły się przede wszystkim:

- wzrost zobowiązań wobec jednostek powiązanych o 152,9 tys. zł;
- wzrost zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek o 390,8 tys. zł;
- spadek innych zobowiązań finansowych o 66,7 tys. zł;
- wzrost zobowiązań z tyt. dostaw i usług o 280,4 tys. zł;

- wzrost zobowiązań z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń o 32,0 tys. zł;
- wzrost rozliczeń międzyokresowych o 211,6 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą dotacji otrzymanej na zakup platformy B2B.

Tabela nr 2

Analiza rachunku zysków i strat

Treść	2014	2015	2016	Dynamika 2016/2014 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
Przychody netto ze sprzedaży towarów	10 707,9	10 106,7	11 132,0	104,0	110,1
Koszty działalności operacyjnej	10 146,1	9 789,5	10 538,5	103,9	107,7
Amortyzacja	190,7	154,5	210,2	110,2	136,1
Zużycie materiałów i energii	88,7	67,7	94,5	106,6	139,5
Usługi obce	832,8	935,3	1 177,3	141,4	125,9
Podatki i opłaty, w tym	10,4	18,2	9,2	88,5	50,5
Wynagrodzenia	1 255,1	1 166,4	1 165,8	92,9	100,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203,9	202,2	188,9	92,7	93,4
Pozostałe koszty rodzajowe	502,7	413,6	327,2	65,1	79,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 061,8	6 831,6	7 365,4	104,3	107,8
Zysk (strata) ze sprzedaży	561,8	317,3	593,5	105,7	187,1
Pozostałe przychody operacyjne	587,6	963,7	701,0	119,3	72,7
Pozostałe koszty operacyjne	654,5	1 077,4	752,0	114,9	69,8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	494,9	203,5	542,5	109,6	266,6
Przychody finansowe	4,8	5,1	57,4	106,5	1 127,2
Koszty finansowe	294,6	261,7	150,4	51,0	57,5
Zysk (strata) brutto	205,1	-53,1	449,5	219,2	-
Podatek dochodowy	51,7	-0,4	82,9	160,5	-
Zysk (strata) netto	153,4	-52,7	366,6	239,0	-

W porównaniu z rokiem poprzednim w Spółce nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 1 025,3 tys. zł, tj. o 10,1%.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 749 tys. zł, tj. o 7,7%.

W strukturze kosztów największy udział miały:

- koszt własny sprzedanych towarów – 70%;
- wynagrodzenia – 11%.

W efekcie większego wzrostu przychodów niż wzrostu kosztów zysk brutto ze sprzedaży zwiększył się do wartości 593,5 tys. zł, tj. o 276,3 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

W porównaniu z rokiem 2015 nastąpił spadek zarówno pozostałych przychodów operacyjnych (o 262,8 tys. zł), jak i pozostałych kosztów operacyjnych (o 325,5 tys. zł).

Przychody finansowe zwiększyły się w porównaniu z rokiem poprzednim o 52,3 tys. zł, natomiast koszty finansowe spadły o 111,3 tys. zł.

Na wynik finansowy brutto w wysokości 449 tys. zł złożyły się następujące czynniki (w tys. zł):

Wyszczególnienie	2014	2015	2016
Wynik brutto ze sprzedaży	562	317	594
Wynik z działalności finansowej	-290	-257	-93
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	-67	-114	-51
Razem wynik brutto	205	-53	449

Wynik finansowy netto składa się z następujących elementów:
 wynik brutto 449 tys. zł;
 podatek dochodowy odroczony 83 tys. zł;
 wynik netto 366 tys. zł.

Tabela nr 4

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

I. Wskaźniki efektywności				
Zyskowność netto sprzedaży	<u>Wynik netto</u> Przychody ze sprzedaży	1,43%	-0,52%	3,29%
Zyskowność majątku	<u>Wynik netto</u> Przeciętny stan aktywów	1,57%	-0,59%	3,97%
Zyskowność kapitału	<u>Wynik netto</u> Przeciętny stan kapitałów	3,40%	-1,15%	7,71%
Płynność finansowa				
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>Majątek obrotowy</u> Zobowiązania	2,00	1,62	1,79
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>Majątek obrotowy - zapasy</u> Zobowiązania	0,79	0,69	0,82
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania	0,06	0,01	0,06
Wskaźniki rotacji				
Obrót należnościami	<u>Przychody ze sprzedaży</u> Średni stan należności	4,2	4,8	5,2
Wskaźnik obrotu należnościami	<u>365</u> Obrót należnościami	87	76	70
Obrót zapasami	<u>Koszty</u> Zapasy	2,7	2,9	3,1
Wskaźnik rotacji zapasami	<u>365</u> Obrót zapasami	135	126	118
Obrót zobowiązaniami	<u>Koszty</u> Zobowiązania z tyt. dostaw	13,1	10,4	7,8
Wskaźnik rotacji zobowiązań	<u>365</u> Obrót zobowiązaniami	28	35	47
Wskaźniki zdolności obsługi zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<u>Zobowiązania ogółem</u> Aktywa	41,83%	39,24%	40,74%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	<u>Kapitał własny + rezerwy</u> Aktywa trwałe	1,91	1,49	2,00
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	<u>Zobowiązania ogółem</u> Kapitały własne	83,04%	74,38%	81,05%

W związku z wypracowaniem zysku netto wszystkie wskaźniki rentowności zanotowały wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności z pewnym przybliżeniem odzwierciedlają zdolność jednostki do spłaty bieżących zobowiązań. Najmniej restrykcyjny jest wskaźnik płynności I-ego stopnia odnoszący aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych. Przyjmuje się, że jego standardowa wartość powinna zamykać się w przedziale od 1,2 do 2,0. W przypadku badanej jednostki wartość wskaźnika wynosi 1,8 co oznacza płynność standardową.

Wszystkie wskaźniki płynności wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wskaźnik rotacji należności spadł o 6 dni a wskaźnik rotacji zapasami o 8 dni. Wydłużeniu uległ wskaźnik rotacji zobowiązań (o 12 dni).

Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej zmalał z 53% do 50%. Spowodowało to jednoczesny wzrost wskaźnika relacji zobowiązań do kapitałów własnych z 74% do 81%.

II. Ocena działalności w przyszłości

Biorąc pod uwagę sytuację finansową i majątkową Spółki, a także informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności można stwierdzić, że nie występuje bezpośrednio zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

Nie biorąc pod uwagę czynników obiektywnych lub nie dających się przewidzieć, biegły rewident nie stwierdził w trakcie badania zagrożenia funkcjonowania Spółki Poltronic S.A. w najbliższej przyszłości.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Zasady prowadzenia rachunkowości.

1.1. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w oparciu o zasady polityki rachunkowości opracowanej na podstawie ustawy o rachunkowości, wprowadzonej do stosowania Uchwałą Zarządu nr 2/2010 z dnia 02 kwietnia 2010 roku, zmienionej aneksem z dnia 10 grudnia 2012 roku.

Polityka rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości, obejmuje przyjęte do stosowania w badanej jednostce metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego oraz ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.

1.2. Ewidencja księgowa w roku badanym prowadzona była przy użyciu komputerów z zastosowaniem programu informatycznego Comarch ERP XL.

Ewidencja finansowo-księgowa spełnia wymagania ustawy o rachunkowości, zawarte w rozdziale 2 ustawy o rachunkowości. Program obejmuje moduł finansowo – księgowy.

1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki.

Odpowiedzialność za rachunkowość Spółki w rozumieniu przepisu art. 4 ust. 5 ustawy o rachunkowości ponosi Zarząd Spółki.

1.4. Dokumentacja polityki rachunkowości obejmuje szczegółowe zasady wyceny:

1.4.1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności.

1.4.2. Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

1.4.3. Zapasy towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Przy określeniu możliwych do uzyskania cen sprzedaży bierze się pod uwagę poziom cen rynkowych oraz wielkość zapasów magazynowych w stosunku do możliwości ich sprzedaży.

Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen nabycia. Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

1.4.4. Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem walut na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

1.4.5. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wykazane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

1.5. Rachunek zysków i strat prowadzony jest w układzie porównawczym.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym.

1.6. W oparciu o prowadzone procedury badania oraz analizę prawidłowości wystawiania, obiegu i ewidencji dokumentów można ocenić stosowany system rachunkowości jako prawidłowy. Po wyeliminowaniu drobnych uchybień, które wystąpiły w ciągu roku i zostały usunięte w trakcie badania, księgi rachunkowe można uznać za prawidłowe i kompletne jako podstawa do sporządzenia sprawozdania finansowego.

1.7. Jednostka przestrzegала ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego.

Dowody księgowe, księgi rachunkowe oraz sprawozdania finansowe przechowywane są w siedzibie Jednostki w oryginalnej postaci w podziale na lata i miesiące.

2. Zasady prowadzenia inwentaryzacji składników majątkowych.

2.1. W 2016 roku dokonano inwentaryzacji składników majątkowych:

- w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016 roku:

- wartości niematerialnych i prawnych
- rozrachunków publiczno-prawnych
- aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony
- kapitałów własnych

- w drodze spisu z natury

- towarów w magazynie w Siechnicach na dzień 21.11.2016 roku
- środków pieniężnych w kasie na dzień 30.12.2016 roku

- w drodze spisu z natury na dzień 21.04.2016 roku

- środków trwałych
- wyposażenia

w drodze potwierdzeń sald:

- środków pieniężnych na rachunkowych bankowych na dzień 31.12.2016 roku
- zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31.12.2016 roku
- należności z tytułu dostaw na dzień 31.10.2016 roku.

2.2. Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji towarów w magazynie w dniu 19.11.2016 roku. Prawdopodobność przeprowadzenia spisu oraz rozliczenia jego wyników nie budzi wątpliwości. Na podstawie przedstawionych do badania dokumentacji inwentaryzacji, należy stwierdzić, że inwentaryzacja towarów została przeprowadzona poprawnie.

2.3. Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji środków trwałych oraz wyposażenia. Środki trwałe nie stanowią istotnej pozycji. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały ujęte w księgach 2016 roku.

2.3. Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

II. UJĘCIE POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH – AKTYWÓW ODRĘBNI DLA KAŻDEJ GRUPY BILASOWEJ (w tys. zł)

A. AKTYWA TRWAŁE **2 673,8**

A.I. Wartości niematerialne i prawne **2 480,3**

Saldo wartości niematerialnych i prawnych składa się z następujących pozycji:

- | | |
|---|---------|
| • znaków towarowych | 1 246,0 |
| • platformy B2B | 1 233,9 |
| • pozostałych wartości niematerialnych i prawnych | 0,4 |

Kwota powyższa stanowi wartość netto na dzień bilansowy i ustalona została następująco:

wartość początkowa	3 084,9
umorzenie	604,6
wartość netto	2 480,3

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.

Zmiany stanu wartości niematerialnych i prawnych w badanym okresie przedstawiają się następująco:

Stan na 31.12.2015 r.	3 195,9
- zmniejszenia	111,0
Stan na 31.12.2016 r.	3 084,9

Zmiany umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w 2016 r. przedstawiają się następująco:

Stan na 31.12.2015 r.	535,7
- zwiększenia -- amortyzacja roczna	179,9
- zmniejszenia	111,0
Stan na 31.12.2016 r.	604,6

Kwota amortyzacji za badany okres wyniosła 179,9 tys. zł.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe **47,8**

1. Środki trwałe 47,8

Saldo środków trwałych składa się z następujących pozycji:

- | | |
|-----------------------------------|------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 37,7 |
|-----------------------------------|------|

- środki transportu 5,6
- inne środki trwałe 4,5
- razem

Kwota powyższa stanowi wartość netto środków trwałych na dzień bilansowy i ustalona została w omówiony poniżej sposób:

wartość początkowa	252,0
umorzenie	204,2
wartość netto	47,8

Rzeczowy majątek trwały jest wyceniany według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.

Kwota amortyzacji za badany okres wyniosła 30,3 tys. zł.

A.III. Należności długoterminowe **nie występują**

A.IV. Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych **3,7**

- 1. Udziały 3,7
- Dotyczy udziałów w spółce ChengDi Co Ltd.

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe **142,0**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ustalone w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową składników aktywów i pasywów.

Kwota została ustalona w następujący sposób:

- strata podatkowa z lat ubiegłych	143,6
- naliczone odsetki	8,9
- aktualizacja wartości towarów	333,9
- aktualizacja wartości należności	55,3
- rezerwy	155,1
- pozostałe (niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS i inne)	50,6
razem	747,4
podatek wg stawki 19%	142,0
stan aktywa na 31.12.2015 r.	223,9
zmiana - zmniejszenie	81,9

B. AKTYWA OBROTOWE **7 148,7**

B.1. Zapasy **3 858,7**

- 1. Towary 3 551,6

Stan towarów został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną na 19.11.2016 roku.

- 2. Zaliczki na dostawy 307,1

Kwota powyższa dotyczy nierozliczonych zaliczek otrzymanych na dostawy.

Do dnia badania rozliczono ok. 78,5% zaliczek.

B.II. Należności krótkoterminowe **2 458,5**

1. Należności od jednostek powiązanych	33,7
a) inne należności	33,7
2. Należności od pozostałych jednostek	2 424,8
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 m-cy	2 342,3

Kwota powyższa obejmuje należności z tytułu sprzedaży odbiorcom krajowym. Kwota należności z tytułu dostaw robót i usług obejmuje należności prawidłowe. Pozycji przedawnionych nie stwierdzono. Do dnia badania rozliczone ok. 54% salda.

b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 74,9
Obejmuje podatek VAT dot. następnych okresów.

c) inne 7,6

Należności pozostałe wyceniane są wg kwoty należnej do zapłaty.

Pozycja dotyczy należności z tytułu:

- kaucji 5,5
- rozrachunków z pracownikami 29,5
- pozostałych rozrachunków 68,2
- pomniejszych o odpis aktualizujący w wysokości (-) 95,6

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 808,5

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 808,5

a) w jednostkach powiązanych 577,9

Dotyczy pożyczki udzielonej spółce ChengDi Co Ltd na podstawie umowy z dnia 22.12.2010 roku w wysokości 130,4 tys. USD. Zgodnie z aneksem 02 grudnia 2014 roku spłata pożyczki ma nastąpić nie później niż 31.12.2017 roku.

Pożyczka została wyceniona wraz z należnymi odsetkami wg średniego kursu NBP.

b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 230,6

Na dzień bilansowy przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasach.

Salda rachunków bankowych zostały potwierdzone przez bank.

Wycena środków pieniężnych dokonywana jest wg wartości nominalnej.

B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 23,0

Kwota dotyczy kosztów następnych okresów.

Kwoty wynikają z dokumentów księgowych.

C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY nie występują

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE nie występują

AKTYWA RAZEM 9 822,5

III. UJĘCIE POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW ODREBNI DLA KAŻDEJ GRUPY BILANSOWEJ (w tys. zł)

A. KAPITAŁ WŁASNY

4 937,1

Treść	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
Kapitał akcyjny	3 579,0	3 579,0
Kapitał zapasowy	821,3	850,4
Pozostałe kapitały rezerwowe	141,1	141,1
Wynik z lat ubiegłych	81,8	-
Wynik finansowy netto roku obrotowego	(-) 52,7	366,6
Razem	4 570,5	4 937,1

A.I. Kapitał podstawowy 3 579,0

Kapitał akcyjny dzieli się na 7 158 000 akcji o cenie nominalnej w wysokości 0,50 zł każda. Kapitał podstawowy w badanym okresie nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

A.II. Kapitał zapasowy 850,4

Zmiany stanu kapitału zapasowego w ciągu roku:

Stan na 31.12.2015 r.	821,3
Zwiększenie – podział wyniku lat ubiegłych	81,8
Zmniejszenie – pokrycie straty z 2015 roku	52,7
Stan na 31.12.2016 r.	850,4

A.III. Pozostałe kapitały rezerwowe 141,1

Bez zmian w trakcie 2016 roku

A.IV. Wynik finansowy z lat ubiegłych 0,00

Wynik lat ubiegłych w kwocie 81,8 tys. zł został przeniesiony na kapitał zapasowy.

A.V. Wynik finansowy netto 366,6

- | | |
|-----------------|---------------|
| 1. Zysk netto | 366,6 |
| 2. Strata netto | nie występuje |

Prawidłowość ustalenia wyniku finansowego za badany rok, zostanie omówiona w części IV niniejszego raportu, dotyczącej rachunku zysków i strat.

A. VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego nie występują

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 4 885,4

B. I. Rezerwy na zobowiązania 202,0

- | | |
|--|-------|
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5,2 |
| Kwota obejmuje rezerwę na podatek odroczonego z naliczonych odsetek od pożyczki. | |
| 2. Pozostałe rezerwy | 196,8 |
| Kwota rezerw krótkoterminowych dotyczy: | |
| - rezerw na koszty sądowe i procesowe | 79,4 |
| - rezerw na bonusy | 53,3 |

- pozostałych rezerw	64,1
B. II. Zobowiązania długoterminowe	nie występują
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 001,4
1. Wobec jednostek powiązanych	496,1
Saldo zgodne z ewidencją. Do dnia badania zapłacono ok. 52% zobowiązań.	
2. Wobec pozostałych jednostek	3 505,3
a) kredyty i pożyczki	1 525,4
Kwota stanowi zadłużenie w kredytach przypadających do spłaty w 2017 roku.	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	nie występują
c) inne zobowiązania finansowe	589,5
Kwota dotyczy zobowiązań związanych z umową factoringową.	
d) z tytułu dostaw i usług	1 065,6
- o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 065,6
Kwota zobowiązań dotyczy rozrachunków z dostawcami.	
Saldo zgodne z ewidencją księgową. Saldo zobowiązań wynika z ewidencji księgowej, prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym. Do dnia badania zapłacono ok. 29%.	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	nie występują
f) zobowiązania wekslowe	nie występują
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	223,2
Zobowiązania składają się z następujących kwot szczegółowych:	
• podatek VAT za 12/2016 roku	121,0
• składki ZUS	70,4
• podatek dochodowy od osób fizycznych	25,1
• pozostałe	6,7
h) z tytułu wynagrodzeń	87,2
Kwota dotyczy wynagrodzeń osobowych za m-c grudzień oraz wynagrodzeń dla Zarządu.	
i) inne	14,4
3. Fundusze specjalne	nie występują
IV. Rozliczenia międzyokresowe	682,0

- rozliczenia długoterminowe 603,2
 - rozliczenia krótkoterminowe 78,8
- Dotyczą dotacji otrzymanej na zakup platformy B2B.

PASYWA RAZEM 9 822,5

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1.01.2016 r. DO 31.12.2016 r.
(w tys. zł)

A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 132,0
	Okres ubiegły	10 106,7
	%	110,1
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	nie występuje
II.	Zmiana stanu produktów	nie występuje
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	nie występuje
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 132,0
	Okres ubiegły	10 106,7
	%	110,1

Pozycja obejmuje przychody ze sprzedaży towarów.

B.	Koszty działalności operacyjnej	10 538,5
	Okres ubiegły	9 789,4
	%	107,6

Koszty	Kwota w tys. zł	kosztów w %
Amortyzacja	210,2	2,0
Zużycie materiałów i energii	94,5	0,9
Usługi obce	1 177,3	11,2
Podatki i opłaty	9,2	0,1
Wynagrodzenia	1 165,8	11
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	188,9	1,8
Pozostałe koszty rodzajowe	327,2	3,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 365,4	69,9
Razem	10 538,5	100,00

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia roku badanego i roku następnego. Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

C.	Wynik na sprzedaży		593,5
		Okres ubiegły	317,3
		%	187,1
D.	Pozostałe przychody operacyjne		701,0
		Okres ubiegły	963,6
		%	72,7
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		31,6
	II. Dotacje		83,8
	III. Inne przychody operacyjne		585,6
	w tym:		
	- rozwiązanie rezerw i odpisów		381,8
	- pozostałe		203,8
E.	Pozostałe koszty operacyjne		752,0
		Okres ubiegły	1 077,4
		%	69,8
	I. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		358,2
	w tym:		
	- odpisy aktualizujące towary		290,8
	- odpisy aktualizujące należności		67,4
	II. Inne koszty operacyjne		393,8
	w tym:		
	- likwidacja towarów poreklamacyjnych		296,8
	- pozostałe		97,0
F.	Wynik na działalności operacyjnej		542,5
		Okres ubiegły	203,5
		%	266,6
G.	Przychody finansowe		57,4
		Okres ubiegły	5,1
	I. Odsetki		5,5
	II. Inne - nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		51,9
H.	Koszty finansowe		150,4
		Okres ubiegły	261,7
		%	57,5
	I. Odsetki – głównie odsetki od kredytów		105,3
	II. Inne, w tym:		45,1
	- prowizje bankowe		19,3
	- pozostałe		25,8
I.	Wynik brutto		449,5
		Okres ubiegły	(-) 53,1

J. Podatek dochodowy **82,9**

Na powyższą kwotę składa się podatek dochodowy:

- aktywa na podatek odroczony - zmniejszenie 81,9
- rezerwa na podatek odroczony - zwiększenie 1,0

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami”, wymaganymi przez ustawę o rachunkowości.

Powyższe rozliczenie, ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

K. Wynik netto **366,6**

Okres ubiegły (-) 52,7

V. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy.

VI. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Badana jednostka sporządziła sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, zgodnie z przepisami art. 48 a ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie zostało opracowane za badany okres obrotowy oraz za rok poprzedni – tj. 2015. Zmiany wysokości kapitałów własnych są wykazane prawidłowo, zgodnie ze stanem rzeczywistym oraz są spójne z pozostałymi sprawozdaniami. Zmiana – zwiększenie kapitałów własnych, wyniosła **366,6 zł**.

VII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w oparciu o sprawozdanie finansowe i spełnia wymogi art. 48b ustawy o rachunkowości.

Prawidłowo ustalona kwota przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie o kwotę **201,5 zł**.

VIII. Sprawozdanie z działalności

Na dzień 31.12.2016 r. Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01-31.12.2016 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z przepisami art. 49 cytowanej ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie istotne zagadnienia dla oceny działalności firmy za badany okres.

D. USTALENIA KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia będąca odrębnym dokumentem.

Raport niniejszy zawiera 18 kolejno ponumerowanych stron podpisanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część dokumentacji stanowią:

- bilans na dzień 31.12.2016 r.;
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.;


- informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2016 rok, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.;
- sprawozdanie z działalności.

Izabela Machala nr ew. 11687



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457**

Członek Zarządu


Irena Płocka-Janiszewska
Nr ew. 3312

Prezes


Romualda Nowak
Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 28 lutego 2017 r.