

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego
za okres
od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016
NTT SYSTEM S.A.
w miejscowości Zakręt

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla **Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej**

NTT SYSTEM S.A.

z siedzibą w miejscowości Zakręt ul. Trakt Brzeski 89

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego NTT SYSTEM S.A. z siedzibą w miejscowości Zakręt (zwanej dalej Spółką), na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **240 619 tys. zł.**
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące zysk netto w wysokości **3 039 tys. zł.**
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **2 049 tys. zł.**
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę **8 497 tys. zł.**
6. noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Kierownik jednostki 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, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) Spółki 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 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:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047),
- * krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- * międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika Spółki 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 jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., 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,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia 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, ze zm.) oraz postanowieniami statutu Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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, ze zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje, zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 101***Lucyna Witek**

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 8038

Członek Zarządu

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Gdańsk, dnia 21 marca 2017 r.

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA OKRES

od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016

NTT SYSTEM S.A.

w miejscowości Zakręt, ul. Trakt Brzeski 89

CZĘŚĆ A - INFORMACJA OGÓLNA O JEDNOSTCE

1. Nazwa badanej jednostki i adres

NTT SYSTEM S.A. w miejscowości Zakręt

2. Forma prawna, podstawa prawna i gospodarcza działalność

Jednostka powstała na podstawie statutu Spółki, sporządzonego w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Anną Niżyńską w Kancelarii Notarialnej Jadwigi Zacharzewskiej i Anny Niżyńskiej w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej 18 w dniu 29 czerwca 2004 roku (Rep. A nr 2477/2004).

Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 października 2004 roku pod numerem KRS 0000220535.

Podczas badania sprawozdania finansowego dane organizacyjno-prawne zweryfikowano z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego, Identyfikator wydruku: RP/220535/21/20170308103321

3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 113-25-18-415, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 15854360.

4. Władze Jednostki

Władzami Spółki są:

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

Zarząd Jednostki jest wieloosobowy

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- * **Prezes Zarządu** Tadeusz Kurek,
- * **Wiceprezes Zarządu** Jacek Kozubowski,
- * **Wiceprezes Zarządu** Witold Markiewicz,
- * **Wiceprezes Zarządu** Krzysztof Porębski.

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

Obowiązki Głównego Księgowego pełni Pan Arkadiusz Garwoła.

5. Kapitał zakładowy Spółki

5.1. Kapitał zakładowy wynosi 83.100 tys. zł i dzieli się na 13.850.000 akcji, każda o wartości nominalnej 6,00 złotych.

| Seria | Ilość akcji | Wartość w zł | Udział |
|-------------|-------------------|------------------|----------------|
| Seria D | 13 850 000 | 83 100,00 | 100,00% |
| Suma | 13 850 000 | 83 100,00 | 100,00% |

Akcje nie są uprzywilejowane.

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 powiązane:

- NTT Technology Sp. z o.o. z siedzibą w miejscowości Zakręt, Polska - jednostka zależna;
- UAB NTT System Baltija Sp. z o.o. z siedzibą w Wilnie, Litwa - jednostka stowarzyszona;
- Osowska 84 Development Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polska - jednostka stowarzyszona;
- Osowska 84 Development Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, Polska - wspólne przedsięwzięcie;

Zgodnie z MSR 27 powiązanymi są też członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta i spółek, ich małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni oraz inne bliskie im osoby.

6. Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony

7. Rok obrotowy: rok kalendarzowy

8. Przedmiot działalności Spółki

Przedmiotem działalności rzeczywiście prowadzonej w Jednostce jest: dystrybucja i produkcja sprzętu komputerowego, co jest zgodne z ewidencją ujawnioną w Krajowym Rejestrze Sądowym.

9. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Michała Rudowskiego numer ewidencyjny 11046, działającego w imieniu Rewit Księgowi i Biegli Rewidenci 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

247 684 tys. zł.

- zyskiem netto

4 931 tys. zł.

zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 4 z dnia 9 maja 2016 roku.

11. Podział wyniku finansowego za rok poprzedni

Walne Zgromadzenie uchwałą Nr 5 z dnia 9 maja 2016 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto w kwocie 4.378.032,96 zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 553.157,31 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych, stanowiącej niepodzielony wynik finansowy.

12. Złożenie sprawozdania finansowego za rok ubiegły do:

* Urzędu Skarbowego w Radomiu dnia 24 maja 2016 roku

* Sądu Rejonowego w Warszawie dnia 30 czerwca 2016 roku

13. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016:

- 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: Lucyna Witek, nr ewidencyjny 8038,

- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym - tekst jednolity z dnia 20 czerwca 2016 r. (Dz.U. z 2016 r. , poz. 1000),

- uchwałą nr 1/14/07/2016 z dnia 14 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza na podstawie statutu oraz regulaminu rady nadzorczej dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2016, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości,

- podstawa przeprowadzenia badania - umowa nr 13_B_2016 zawarta w dniu 18 lipca 2016 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 niezaisnieniu 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). 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.

Dokonaliśmy wrywkowego 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 grudnia 2016:

- towarów handlowych, - gotówki w kasie, - produkty gotowe,

* w drodze uzyskania potwierdzeń od kontrahentów według stanu na dzień 31 października 2016:

- rozrachunków z odbiorcami,

* w drodze uzyskania potwierdzeń od kontrahentów według stanu na dzień 31 grudnia 2016:

- środków pieniężnych w banku, - kredytów, - rozrachunków z dostawcami.

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 31.12.2016 | | stan na 31.12.2015 | |
|--|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura |
| Aktywa trwałe, w tym: | 57 657 | 23,96% | 60 681 | 24,50% |
| - rzeczowe aktywa trwałe | 19 461 | 8,09% | 20 560 | 8,30% |
| - pozostałe aktywa niematerialne | 31 689 | 13,17% | 31 727 | 12,81% |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 182 962 | 76,04% | 187 003 | 75,50% |
| - zapasy | 73 281 | 30,46% | 62 003 | 25,03% |
| - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 86 106 | 35,79% | 81 950 | 33,09% |
| - środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 709 | 6,11% | 23 206 | 9,37% |
| SUMA AKTYWÓW | 240 619 | 100,00% | 247 684 | 100,00% |
| Kapitał (fundusz) własny | 127 763 | 53,10% | 129 812 | 52,41% |
| - kapitał podstawowy | 83 100 | 34,54% | 83 100 | 33,55% |
| - kapitał zapasowy | 33 526 | 13,93% | 33 526 | 13,54% |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 3 530 | 1,47% | 4 849 | 1,96% |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 109 326 | 45,44% | 113 023 | 45,63% |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 68 039 | 28,28% | 81 758 | 33,01% |
| - krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 25 732 | 10,69% | 0 | 0,00% |
| SUMA PASYWÓW | 240 619 | 100,00% | 247 684 | 100,00% |

| | 01.01.2016-31.12.2016 | | 01.01.2015-31.12.2015 | |
|---|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura |
| Przychody netto ze sprzedaży | 577 485 | 100,00% | 679 310 | 100,00% |
| Koszty własny sprzedaży | 552 907 | 95,74% | 642 774 | 94,62% |
| WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 24 578 | 4,26% | 36 536 | 5,38% |
| WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 6 679 | 1,16% | 7 556 | 1,11% |
| WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 3 608 | 0,62% | 5 661 | 0,83% |
| Podatek dochodowy | 569 | 0,10% | 730 | 0,11% |
| WYNIK NETTO | 3 039 | 0,53% | 4 931 | 0,73% |
| DOCHÓD CAŁKOWITY | 3 039 | 0,53% | 4 931 | 0,73% |

| WYBRANE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE | 2016 | 2015 |
|---|--------|--------|
| 1. Rentowność majątku (w %) wynik finansowy netto : suma aktywów | 1,26% | 1,99% |
| 2. Rentowność kapitału własnego (w %) wynik finansowy netto : kapitał własny | 2,38% | 3,80% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto (w %) wynik finansowy netto : przychody ze sprzedaży | 0,53% | 0,73% |
| 4. Wskaźnik płynności finansowej - I majątek obrotowy ogółem: zobowiązania krótkoterminowe | 1,67 | 1,65 |
| 5. Wskaźnik płynności finansowej - II majątek obrotowy ogółem - zapasy : zobowiązania krótkoterminowe | 1,00 | 1,11 |
| 6. Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania ogółem : wartość aktywów | 46,90% | 47,59% |

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, towarów i materiałów w badanym okresie wyniosły 577.485 tys. zł i w porównaniu z poprzednim okresem zmniejszyły się o 101.825 tys. zł, tj. o 14,99%.

Struktura przychodów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie.

Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w badanym okresie 552.907, tys. zł i stanowił 95,74% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 94,62%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te zmniejszyły się w roku badanym o 89 867, tys. zł., tj. o 13,98%.

Koszt sprzedaży wyniosły w badanym okresie 18 651, tys. zł i stanowiły 3,23% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 3,11%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te zmniejszyły się w roku badanym o 2 475, tys. zł., tj. o 11,72%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w badanym okresie 4.650 tys. zł i stanowiły 0,81% wartości przychodów ze sprzedaży (w poprzednim okresie 0,66%). Porównując wartości z poprzedniego okresu koszty te wzrosły w roku badanym o 182 tys. zł., tj. o 4,07%.

W badanym okresie Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 3.039 tys. zł, co w porównaniu okresem poprzednim oznacza spadek o 38,37%. Fakt ten wpłynął na zmianę wskaźników rentowności: majątku z 1,99% w ubiegłym roku do 1,26%, sprzedaży netto z 0,73% do 0,53%, jak również kapitału własnego z 3,80% do 2,38%.

Suma bilansowa na ostatni dzień badanego okresu w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyła się o 7.065 tys. zł, kształtując się na poziomie 240.619 tys. zł. W strukturze aktywów obserwujemy, w porównaniu z okresem poprzednim, wzrost zapsów o 11.278 tys. zł, spadek wartości środków pieniężnych o 8.497 tys. zł oraz pozostałych aktywów o 9.829 tys. zł.

Struktura pasywów natomiast wykazuje znaczący udział kapitału własnego jako źródła finansowania działalności gospodarczej. W porównaniu do poprzedniego okresu nastąpił wzrost kredytów krótkoterminowych o 25.732 tys. zł i spadek przychodów przyszłych okresów i pozostałych rozliczeń międzyokresowych o 11.913 tys. zł.

W badanym okresie - w stosunku do okresu poprzedniego wskaźnik płynności finansowej I stopnia wzrósł z poziomu 1,65 do poziomu 1,67, natomiast wskaźnik płynności II spadł z poziomu 1,11 do poziomu 1,00.

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

D - POZOSTAŁE SKŁADNIKI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

D.I. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

W wyniku przeprowadzonego badania zestawienia zmian w kapitale własnym stwierdza się zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 2 049 tys. zł.

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

D.II. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

W wyniku przeprowadzonego badania rachunku przepłyów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 stwierdza się zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 8 497 tys. zł.

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

D.III. INFORMACJA DODATKOWA I SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia 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 ze zm.).

Sprawozdanie z działalności na dzień 31 grudnia 2016 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) oraz wymagane przepisami Rozporządzenia 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 ze zm.). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

CZĘŚĆ E - PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego poprzedzone zostało badaniem wstępnym przeprowadzonym w okresie prac przygotowawczych do sporządzenia sprawozdania przez jednostkę. Badanie zasadnicze przeprowadzono w okresie od 6 do 10 lutego 2017 roku oraz w siedzibie REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. do dnia wydania opinii.

Badanie przeprowadził biegły rewident: Lucyna Witek, numer ewidencyjny 8038 oraz asystenci Małgorzata Łukasik i Joanna Mateja.

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, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanymi w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanymi 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:

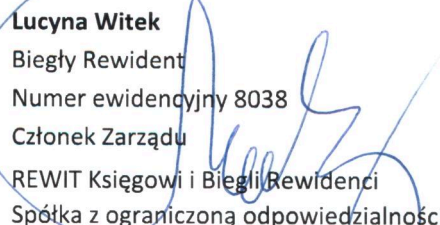
1. opinię składającą się z 3 kolejno numerowanych stron - od 1 do 3,
2. raport zawierający się na stronach od 4 do 11 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

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

80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1

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

Lucyna Witek
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 8038
Członek Zarządu
REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Gdańsk, dnia 21 marca 2017 r.