



DB Audyt Sp. z o.o.

DB AUDYT Sp. z o.o.

Adres : Al. Roździeńskiego 188C, 40-203 Katowice

Tel./Fax : 32 604 56 69

E-mail : biuro@dbaudyt.pl

Internet : www.dbaudyt.pl

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Katowice, maj 2017 r.



DB Audyt Sp. z o.o.

DB AUDYT Sp. z o.o.

Adres : Al. Roździeńskiego 188C, 40-203 Katowice

Tel./Fax : 32 604 56 69

E-mail : biuro@dbaudy.pl

Internet : www.dbaudy.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Plasma System Spółki Akcyjnej z siedzibą w Siemianowicach Śląskich przy ulicy Towarowej 14, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik Jednostki (Zarząd) 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 2016r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe było wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki 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:

- ✓ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- ✓ 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 odpowiedności 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:

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



Zwracamy uwagę, że na koniec badanego okresu aktywa krótkoterminowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe w 89% - niedobór kapitału obrotowego wynosi 1 561 tys. złotych; Ponadto przychody ze sprzedaży produktów w roku 2016 są niższe o 36% w stosunku do roku poprzedniego tzn. o kwotę 10 635 tys. złotych. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

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.



Piotr Dudek

Biegły rewident 10 552

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

ALEJA WALENTEGO ROŹDZIĘŃSKIEGO 188C, 40-203 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL. 32 604 56 69

Katowice, dnia 17 maja 2017 roku

DB AUDYT Sp. z o.o.

40-203 Katowice, Aleja Walentego Różdzieńskiego 188C

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

PLASMA SYSTEM SPÓŁKI AKCYJNEJ

Z SIEDZIBĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2016 ROKU

OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Katowice, maj 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
II. INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEDMIOTU BADANIA	5
III. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	6
B. ANALIZA SYTUACJI JEDNOSTKI	7
I. STRUKTURA I DYNAMIKA MAJĄTKU I ŹRÓDEŁ JEGO FINANSOWANIA.....	7
II. STRUKTURA I DYNAMIKA POZYCJI WYNIKOWYCH	8
III. SYNTETYCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
IV. SYNTETYCZNE UJĘCIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
V. KLUCZOWE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE I WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ JEDNOSTKI ZA ROK BADANY I POPRZEDNIE	10
VI. KOMENTARZ DO PRZEPROWADZONEJ ANALIZY BADANEJ JEDNOSTKI.....	11
VII. ZAGROŻENIA ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁALNOŚCI, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI.....	12
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	13
II. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	13
III. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
IV. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	15
D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE	15

A. Część ogólna**I. Informacje ogólne**

Niniejszy raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2016 dotyczy Plasma System Spółki Akcyjnej w Siemianowicach Śląskich. Postanowieniem z dnia 28 kwietnia 2004 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego, rejestru przedsiębiorców.

Kapitał podstawowy Spółki dzieli się na 2 800 000 akcji (serii A - 500 tys. szt. akcji imiennych, serii B - 500 tys. szt. akcji imiennych, serii C - 1 000 tys. szt. akcji zdematerializowanych i serii D - 800 tys. szt. akcji zdematerializowanych) o wartości nominalnej 2,00 złote każda. Akcje zdematerializowane serii C i D w łącznej ilości 1 800 tys. sztuk, wprowadzone są do obrotu na rynku NEWCONNECT prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na koniec badanego okresu Jednostka posiada:

Kapitał podstawowy	5 600 000,00	zł
Pozostałe kapitały własne	27 373 322,34	zł

Kapitał podstawowy nie uległ zmianom.

Struktura własnościowa na początek i koniec badanego okresu oraz na dzień zakończenia badania przedstawiała się następująco:

- ✓ osoby prawne 35,68% kapitału - akcje imienne,
- ✓ osoby fizyczne 0,03% kapitału - akcje imienne,
- ✓ akcje zdematerializowane 64,29% kapitału.

Badana Jednostka działa na podstawie:

- ✓ ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 roku z późn. zmianami,
- ✓ statutu Jednostki,
- ✓ innych właściwych przepisów prawa.

Siedziba badanej Jednostki mieści się w Siemianowicach Śląskich przy ulicy Towarowej 14, gdzie prowadzi swą działalność. Badana Jednostka nie posiada oddziałów.

Badana Spółka jest spółką zależną od Plasma MBO Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, która zgodnie z zarejestrowanymi akcjami na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy posiada 79,41% udziału w kapitale i w prawach głosu.

Spółka według stanu na koniec badanego okresu nie posiada spółek zależnych i stowarzyszonych.

Badana Jednostka:

- ✓ jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego, rejestru przedsiębiorców pod numerem: 0000205498,
- ✓ posiada nr statystyczny w systemie REGON: 278234403,
- ✓ przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD: 2561Z,
- ✓ jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Siemianowicach Śląskich NIP: 9542474868.

Zasadniczym przedmiotem działalności jest:

- ✓ obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- ✓ obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- ✓ produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej nieklasyfikowana,
- ✓ naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- ✓ naprawa i konserwacja maszyn,
- ✓ instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- ✓ działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- ✓ pozostałe badania i analizy techniczne,
- ✓ badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- ✓ wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej nieklasyfikowane.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania, następowały zmiany w organie kierującym Jednostką:

- ✓ Pan Sławomir Stanowski Prezes Zarządu od dnia 27 października 2016 roku,
- ✓ Pan Grzegorz Wrona Wiceprezes Zarządu ds. handlowych od dnia 25 kwietnia 2017 Roku,
- ✓ Pan Ryszard Grzelka Wiceprezes Zarządu ds. technicznych od dnia 27 października 2016 roku,
- ✓ Pan Andrzej Gruszka Wiceprezes Zarządu ds. handlowych od dnia 27 października 2016 roku do dnia 24 kwietnia 2017 roku, Prezes Zarządu od dnia 13 czerwca do dnia 26 października 2016 roku, Wiceprezes Zarządu od dnia 1 stycznia do dnia 12 czerwca 2016 roku,
- ✓ Pan Andrzej Gajda Prezes Zarządu do dnia 13 czerwca 2016, Wiceprezes Zarządu od dnia 14 czerwca 2016 do dnia 25 października 2016 roku,
- ✓ Pan Sławomir Wawrzyniak Wiceprezes Zarządu do dnia 25 października 2016 roku.

Dyrektorem Finansowym i Główną Księgową badanej Jednostki w okresie badanym, do czasu zakończenia badania jest Pani Bronisława Binek-Cervantes.

Radę Nadzorczą badanej Jednostki na dzień zakończenia badania stanowią:

- ✓ Pan Michał Zawisza Przewodniczący Rady Nadzorczej
- ✓ Pan Leszek Jurasz Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- ✓ Pan Tomasz Michoń Sekretarz Rady Nadzorczej
- ✓ Pan Piotr Ignasiak Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Pani Agata Wirth Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Pan Wojciech Kosiński Członek Rady Nadzorczej

Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku wynosiło 109 osób.

II. Informacje dotyczące przedmiotu badania

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej Jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd i Główną Księgową, składające się z:

- ✓ wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - ✓ bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **69 054 286,58 złotych**,
 - ✓ rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazującego stratę netto w wysokości **8 408 302,99 złotych**,
 - ✓ zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujących zmniejszenie stanu kapitału (funduszu) własnego o kwotę **8 883 302,99 złotych**,
 - ✓ rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **564 607,76 złotych**,
 - ✓ dodatkowych informacji i objaśnień
- oraz księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia tego sprawozdania.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Badanie ma charakter obligatoryjny w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Piotr Dudek (numer ewidencyjny 10 552) zgodnie z umową zawartą dnia 15 września 2016 roku, pomiędzy badaną Jednostką a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych DB AUDYT Sp. z o.o., Aleja Walentego Roździeńskiego 188C w Katowicach (numer ewidencyjny 3245). Badanie przeprowadzono w okresie od dnia 30 listopada 2016 roku do dnia wydania opinii (z przerwami).

Biegły rewident i DB AUDYT Sp. z o.o. potwierdzili bezstronność i niezależność od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

Decyzję o wyborze DB AUDYT Sp. z o.o. w Katowicach jako podmiotu uprawnionego do badania podjęto zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nr 2 z 8 września 2016 roku.

Nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania, badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia).

III. Informacje dotyczące sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zatwierdzone Uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 5 z dnia 23 czerwca 2016 roku. Zysk bilansowy za rok 2015 zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 16 z dnia 23 czerwca 2016 roku przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie zostało złożone do organu rejestrowego w dniu 24 czerwca 2016 roku oraz w dniu 29 czerwca 2016 roku do Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni 2015, było poddane badaniu przez biegłego rewidenta – Piotra Dudka numer ewidencyjny 10 552 z podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych DB AUDYT Sp. z o.o. w Katowicach numer ewidencyjny 3245, uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Na podstawie zatwierdzonego bilansu 2015 roku prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. Analiza sytuacji Jednostki

I. Struktura i dynamika majątku i źródeł jego finansowania

Pozycje aktywów i pasywów	Stan na:						Wskaźnik dynamiki 2016/2015 w %
	31.12.2014 r.		31.12.2015 r.		31.12.2016 r.		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
AKTYWA							
A. AKTYWA TRWAŁE	53 453	83%	62 661	78%	56 687	82%	90%
I. Wartości niematerialne i prawne	10 025	15%	12 486	15%	9 817	14%	79%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	35 893	57%	43 769	55%	40 586	59%	93%
III. Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	214	-	-	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 321	11%	6 406	8%	6 284	9%	98%
B. AKTYWA OBROTOWE	11 383	17%	18 144	22%	12 367	18%	68%
I. Zapasy	2 471	4%	3 977	5%	3 702	5%	93%
II. Należności krótkoterminowe	4 038	6%	8 374	10%	2 474	4%	30%
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 749	4%	1 449	2%	670	1%	46%
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 125	3%	4 344	5%	5 521	8%	127%
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-	-	-	-	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	64 836	100%	80 805	100%	69 054	100%	85%
PASYWA							
A. KAPITAŁ (fundusz) WŁASNY	38 829	59%	41 857	52%	32 973	48%	79%
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 600	9%	5 600	7%	5 600	8%	100%
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 681	43%	25 109	31%	36 137	53%	144%
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	120	-	8 120	10%	120	-	1%
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	(-) 475	(-) 1%	-
VI. Zysk (strata) netto	4 428	7%	3 028	4%	(-) 8 408	(-) 12%	(-) 278%
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26 007	41%	38 948	48%	36 081	52%	93%
I. Rezerwy na zobowiązania	1 808	3%	1 112	1%	2 163	3%	195%
II. Zobowiązania długoterminowe	1 316	2%	18 589	23%	5 529	8%	30%
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 598	9%	3 915	5%	13 928	20%	356%
IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 285	27%	15 332	19%	14 461	21%	94%
PASYWA RAZEM	64 836	100%	80 805	100%	69 054	100%	85%

II. Struktura i dynamika pozycji wynikowych

Pozycje rachunku zysków i strat	Rok obrotowy						Wskaźnik dynamiki 2016/2015 w %
	2014		2015		2016		
	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	Kwota w tys. zł	Wskaźnik struktury (%)	
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	32 926	93%	31 498	92%	19 844	86%	63%
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32 859	93%	29 827	87%	19 191	83%	64%
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	67	-	1 671	5%	653	3%	39%
B. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 308	7%	2 828	8%	3 262	14%	115%
C. PRZYCHODY FINANSOWE	19	-	39	-	49	-	126%
RAZEM PRZYCHODY	35 253	100%	34 365	100%	23 155	100%	67%
A. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29 363	95%	30 137	97%	30 548	97%	101%
I. Amortyzacja	6 117	20%	7 119	23%	9 387	29%	132%
II. Zużycie materiałów i energii	9 452	31%	11 493	37%	8 388	27%	73%
III. Usługi obce	4 797	16%	5 123	16%	2 137	7%	42%
IV. Podatki i opłaty	640	2%	683	2%	589	2%	86%
V. Wynagrodzenia	7 105	23%	7 810	25%	7 657	24%	98%
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 527	5%	1 794	6%	1 769	6%	99%
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	735	2%	570	2%	848	3%	149%
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63	-	1 565	5%	638	2%	41%
A.I. Zmiana stanu produktów	2 179	7%	(-) 938	(-) 3%	452	1%	(-) 48%
A.II. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(-) 3 252	(-) 11%	(-) 5 082	(-) 16%	(-) 1 317	(-) 4%	26%
B. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53	-	35	-	999	3%	2 854%
C. KOSZTY FINANSOWE	285	1%	427	1%	703	2%	165%
D. PODATEK DOCHODOWY	1 099	4%	738	2%	(-) 687	(-) 2%	(-) 93%
E. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA	25	-	-	-	-	-	-
RAZEM KOSZTY, OBCIĄŻENIA	30 825	100%	31 337	100%	31 563	100%	101%
I. WYNIK ZE SPRZEDAŻY	3 563	-	1 361	-	(-) 10 704	-	-
II. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 818	-	4 154	-	(-) 8 441	-	-
III. WYNIK FINANSOWY BRUTTO	5 552	-	3 766	-	(-) 9 095	-	-
IV. WYNIK FINANSOWY NETTO	4 428	-	3 028	-	(-) 8 408	-	-

III. Syntetyczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycje zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym		Kwota w	Kwota w	Kwota w
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
		2014	2015	2016
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU	34 401	38 829	41 857
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 600	5 600	5 600
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 600	5 600	5 600
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	23 747	28 681	25 109
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 934	(-) 3 572	11 028
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec roku	28 681	25 109	36 137
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	120	120	8 120
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	8 000	(-) 8 000
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120	8 120	120
5	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 934	4 428	111
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 934	4 428	111
5.2	Zmiany zysku z lat ubiegłych	(-) 4 934	(-) 4 428	-
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	111
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	586
5.5	Zmiany strat z lat ubiegłych	-	-	-
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	586
5.7	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(-) 475
6	Wynik netto	4 428	3 028	(-) 8 408
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU	38 829	41 857	32 973

IV. Syntetyczne ujęcie przepływów pieniężnych

Pozycje sprawozdania z przepływu środków pieniężnych		Kwota w	Kwota w	Kwota w
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.
		2014	2015	2016
A	DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
I	Zysk (strata) netto	4 428	3 028	(-) 8 408
II	Korekty razem	4 356	(-) 6 681	12 501
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	8 784	(-) 3 653	4 093
B	DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I	Wpływy	4	252	268
II	Wydatki	12 615	12 913	1 520
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(-) 12 611	(-) 12 661	(-) 1 252
C	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I	Wpływy	8 151	29 797	10 807
II	Wydatki	9 127	14 785	14 213
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(-) 976	15 012	(-) 3 406
D	PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(-) 4 803	(-) 1 302	(-) 565

V. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Jednostki za rok badany i poprzednie

Lp.	Nazwa wskaźnika	Wyliczenie	Rok obrotowy		
			2014	2015	2016
Dane podstawowe					
1	Suma bilansowa	<i>suma aktywów w tys. zł</i>	64 835,8	80 805,4	69 054,3
2	Kapitał własny	<i>suma kapitałów własnych w tys. zł</i>	38 828,9	41 856,6	32 973,3
3	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów	<i>suma sprzedaży działalności podstawowej w tys. zł</i>	32 926,1	31 497,8	19 844,3
4	Wynik finansowy netto	<i>przychody - koszty w tys. zł</i>	4 428,0	3 027,7	(-) 8 408,3
Wskaźniki rentowności					
5	Rentowność majątku	<i>wynik finansowy netto/suma aktywów</i>	6,8%	3,8%	-
6	Rentowność kapitału własnego	<i>wynik finansowy netto/kapitał własny (bez wyniku finansowego)</i>	12,9%	7,8%	-
7	Rentowność brutto sprzedaży	<i>wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	10,8%	4,3%	-
8	Rentowność netto sprzedaży	<i>wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	13,4%	9,6%	-
Wskaźniki płynności					
9	Wskaźnik płynności I	<i>aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe</i>	2,03	4,63	0,89
10	Wskaźnik płynności II	<i>{aktywa obrotowe ogółem-zapasy-rm} / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,21	2,51	0,23
11	Wskaźnik płynności III	<i>inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,49	0,37	0,05
12	Szybkość obrotu należnościami (w dniach)	<i>(należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / przychody ze sprzedaży produktów i towarów</i>	39,9	72,5	24,8
13	Naliczone spłaty zobowiązań (w dniach)	<i>(zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni) / (koszty działalności operacyjnej)</i>	23,1	28,7	30,9
14	Szybkość obrotu zapasów (w dniach)	<i>(zapasy x ilość dni) / koszty działalności operacyjnej</i>	30,7	48,2	44,4
Wskaźniki finansowania					
15	Pokrycie majątku trwałego k. wł. i r.m. dt.	<i>(kapitał własny+rezerwy+długoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / majątek trwały</i>	104,2%	87,9%	80,2%
16	Trwałość struktury finansowania	<i>(kap.wł. + rezerwy + zob.długoterm.+ długoterm.rozlicz.między.) / suma pasywów</i>	88,0%	91,1%	73,8%
17	Złota reguła bilansowania II	<i>kapitały obce krótkoterminowe / aktywa obrotowe</i>	59,6%	22,5%	123,7%
18	Złota reguła finansowania	<i>kapitał własny / kapitał obcy</i>	445,2%	177,2%	152,5%
Pozostałe wskaźniki					
19	Marża % na sprzedaży towarów	<i>marża ze sprzedaży towarów / przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	6,0%	6,4%	2,2%
20	Wskaźnik rotacji aktywów	<i>przychody ze sprzedaży / suma aktywów</i>	0,5	0,5	0,3
21	Nadwyżka finansowa /niedobór finansowy	<i>wynik netto+amortyzacja w tys. zł</i>	10 545,2	10 146,4	978,3
22	Wynik na jedną akcję / udział (EPS)	<i>wynik netto / liczbę akcji, udziałów w złotych</i>	1,6	1,1	(-) 3,0

VI. Komentarz do przeprowadzonej analizy badanej Jednostki**1. Majątek i źródła finansowania**

Na koniec 2016 roku, udział aktywów trwałych w majątku kształtował się na poziomie 82% (rzeczowe aktywa trwałe 59%, wartości niematerialne i prawne 14% oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 9%). Udział aktywów obrotowych zmniejszył się do 18%. Główną pozycję aktywów obrotowych stanowią krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które wynoszą 8% ogółu aktywów. Pozycje: zapasy oraz należności krótkoterminowe kształtują się na poziomie odpowiednio 5% i 4% aktywów.

W pasywach zmniejszył się udział kapitałów własnych do 48% ogółu pasywów. Udział pozostałych źródeł finansowania kształtuje się na poziomie 52% (zobowiązania długoterminowe stanowią 8%, zobowiązania krótkoterminowe 20%, a rozliczenia międzyokresowe – głównie dotacje – 21% ogółu pasywów).

Dynamika zmian majątku i źródeł finansowania wskazuje na zmniejszenie sumy bilansowej o 15%. Aktywa trwałe zmniejszyły się do poziomu 90% bilansu otwarcia. Aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie 68% okresu poprzedniego. Istotny spadek zanotowały tu należności krótkoterminowe (o 70%). Wartość kapitałów własnych zmniejszyła się do poziomu 79% okresu ubiegłego. W pozostałych kapitałach, ponad 3,5-krotny wzrost zanotowały zobowiązania krótkoterminowe, z kolei zobowiązania długoterminowe zanotowały ponad 3-krotny spadek.

2. Pozycje kształtujące wynik finansowy

Przychody ze sprzedaży produktów, będące główną pozycją przychodów (83% wszystkich przychodów), wyniosły 19 191 tys. złotych. Pozostałe przychody operacyjne, stanowiące 14% udziału w przychodach, wyniosły 3 262 tys. złotych (w tym rozliczane środki na sfinansowanie majątku trwałego 3 203 tys. złotych).

W poniesionych kosztach działalności, koszty działalności operacyjnej (skorygowane o koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby i zmianę stanu produktów) stanowią 97% ogółu kosztów. Największe pozycje to: amortyzacja 29%, zużycie materiałów i energii 27% oraz wynagrodzenia 24%. Inne pozycje kosztów operacyjnych kształtują się na niższym poziomie.

Stanowiące większość przychodów, przychody ze sprzedaży produktów, obniżyły się o 36% w porównaniu z rokiem poprzednim. Koszty działalności operacyjnej wzrosły do poziomu 101% roku poprzedniego. W poniesionych kosztach działalności operacyjnej, istotny wzrost nastąpił w pozycji amortyzacji (o 32%). Znaczący spadek zanotowały usługi obce (o 58%), zużycie materiałów i energii (o 27%) oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (o 74%).

Jednostka uzyskała ujemny wynik ze sprzedaży 10 704 tys. złotych. Nadwyżka z pozostałej działalności operacyjnej 2 263 tys. złotych doprowadziła do wyniku z działalności operacyjnej w wysokości (-) 8 441 tys. złotych. Wynik finansowy netto wyniósł (-) 8 408 tys. złotych i jest istotnie niższy w porównaniu z okresem poprzednim.

3. Zestawienie zmian w kapitale

W Jednostce zmniejszył się stan kapitałów własnych o kwotę 8 883 tys. złotych, tj. o kwotę:

- ✓ straty za bieżący rok obrotowy (-) 8 408 tys. złotych,
- ✓ korekty wyniku lat ubiegłych (-) 475 tys. złotych.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka osiągnęła dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (4 093 tys. złotych), natomiast ujemne z działalności finansowej (3 406 tys. złotych) i inwestycyjnej (1 252 tys. złotych).

5. Analiza wskaźnikowa

Wskutek poniesienia za bieżący rok obrotowy straty, wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności I, II i III stopnia uległy obniżeniu w porównaniu do okresu poprzedniego i wyniosły kolejno: 0,89 (4,63 w roku ubiegłym), 0,23 (2,51 w roku ubiegłym) oraz 0,05 (0,37 w roku ubiegłym). Okres spłaty zobowiązań wydłużył się z 28,7 do 30,9 dnia. Skróceniu natomiast uległ czas spłaty należności z 72,5 do 24,8 dnia.

Majątek trwały pokryty jest w 80,2% kapitałami własnymi i długoterminowymi rozliczeniami międzyokresowymi mającymi charakter kapitałów własnych. Kapitały stałe powiększone o długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią 73,8% pasywów.

Wskaźnik rotacji aktywów wyniósł 0,3. Marża na sprzedaży towarów i materiałów w 2016 roku wyniosła 2,2%. Nadwyżka finansowa wyniosła 978,3 tys. złotych.

VII. Zagrożenia zasady ciągłości działalności, zobowiązania warunkowe, zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki

Przeprowadzone badania i dowody rewizji potwierdzają, że nie występuje niepewność kontynuowania działalności gospodarczej w 2017 roku.

Zobowiązania warunkowe nie wystąpiły. Zobowiązanie zabezpieczone na majątku Spółki dotyczą hipotek umownych oraz zastawów na środkach trwałych na łączną kwotę 42 124 tys. złotych.

Dane te zostały wykazane w informacji dodatkowej.

Na koniec badanego okresu aktywa krótkoterminowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe w 89% - niedobór kapitału obrotowego wynosi 1 561 tys. złotych. Ponadto przychody ze sprzedaży produktów w roku 2016 są niższe o 36% w stosunku do roku poprzedniego tzn. o kwotę 10 635 tys. złotych. Na koniec marca 2017 niedobór kapitału obrotowego wzrósł do 3 048 tys. złotych tzn. aktywa obrotowe pokrywały w 81% zobowiązania krótkoterminowe.

C. Część szczegółowa

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Badana Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, o których mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Jednostka stosuje w sposób prawidłowy przyjęte zasady rachunkowości zachowując ciągłość stosowanych zasad oraz poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych.

Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność i przejrzystość dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawne zakwalifikowanie do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe odpowiadają wymogom ustawy o rachunkowości (przeprowadzono ich formalną i merytoryczną kontrolę), są poprawnie kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Technika dokumentowania zapisów księgowych pozwala na wskazanie okresu, którego dowody dotyczą i identyfikację osoby stwierdzającej ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach i dekretację operacji.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13.1 ustawy o rachunkowości i są prowadzone w technice komputerowej, w oparciu o System Symfonia FORTE Księgowość.

Księgi są prowadzone w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, zachodzi zgodność między zapisami kont, danymi dziennika oraz zestawieniem obrotów i sald. Jednostka zapewniła spełnienie warunków jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe, w tym prowadzone za pomocą komputera.

Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

Jednostka posiada poprawny system przechowywania i ochrony ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej, zatwierdzonych sprawozdań finansowych oraz dokumentacji opisującej przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, które są prowadzone i przechowywane w siedzibie Jednostki przez okres przewidziany w ustawie o rachunkowości.

Jednostka stosuje poprawne metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

II. System kontroli wewnętrznej

W badanej Jednostce nie występuje kontrola instytucjonalna.

Kontrola funkcjonalna przypisana jest poszczególnym pracownikom.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej procesu zakupów i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Kontrola wewnętrzna oparta jest na kontroli funkcjonalnej która w powiązaniu z systemem księgowości ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia operacji gospodarczych. W przypadku rozbieżności dokonywane są działania wyjaśniające.

Zdaniem naszym poprawy wymaga prawidłowe rozpoznanie przychodów i kosztów w zakresie kontraktów długoterminowych, ich stopnia zaangażowania i realizacji, aktualizacji budżetów. Badana Jednostka posiada instrukcję obiegu dowodów księgowych.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- ✓ prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- ✓ prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- ✓ zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ✓ ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Prawidłowo sporządzono wprowadzenie do sprawozdania finansowego, zawiera ono wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Do poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego nie wniesiono zastrzeżeń.

2. Bilans

Informacje liczbowe zawarte w bilansie przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wartości niematerialne i prawne, stanowiące na koniec 2016 roku 9 817 tys. złotych, dotyczą głównie zakończonych prac rozwojowych. Rzeczowe aktywa trwałe – przede wszystkim budynki oraz urządzenia techniczne i maszyny – wynoszą 40 586 tys. złotych. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 6 284 tys. złotych stanowią głównie aktywa związane z pracami rozwojowymi w toku. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (gdzie większość to wycena kontraktów długoterminowych) wyniosły 5 521 tys. złotych.

Kapitały własne wyniosły 32 973 tys. złotych. Finansowanie zewnętrzne – krótko i długoterminowe kredyty bankowe – na koniec roku wynoszą 15 551 tys. złotych. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 14 461 tys. złotych dotyczą pozyskanych głównie w latach ubiegłych dotacji na aktywa trwałe.

Bilans sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

3. Rachunek zysków i strat

Informacje liczbowe zawarte w rachunku zysków i strat przedstawiają prawidłowo wynik finansowy za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Prezentacja uzyskanych przychodów i kosztów w układzie kalkulacyjnym rachunku zysków i strat byłaby bardziej przejrzysta.

Spółka uzyskała niższe od roku ubiegłego o 10 636 tys. złotych przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 19 191 tys. złotych.

W kosztach działalności operacyjnej, istotną pozycję stanowi amortyzacja 9 387 tys. złotych, zużycie materiałów i energii 8 388 tys. złotych oraz wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia wynoszące 7 657 tys. złotych.

W pozostałych przychodach operacyjnych, rozliczenie dotacji wynosi 3 203 tys. złotych.

Rachunek zysków i strat sporządzony został we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale funduszu własnym sporządzono zgodnie z wymogami art. 48 a ustawy o rachunkowości. W roku 2016 Jednostka dokonała korekty błędu o kwotę (saldo) 475 tys. złotych, która dotyczy roku 2015 - wycena kontraktu długoterminowego. Korekta ta była spowodowana błędnym rozpoznaniem w roku 2015 stopnia zaawansowania kontraktu.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony poprawnie a dane w nim zawarte wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Prawidłowo sporządzono dodatkowe informacje i objaśnienia, zawierają one wszystkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z ksiąg rachunkowych i są zgodne z danymi zawartymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat.

IV. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. Podsumowanie badania i ustalenia końcowe

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa, wpływających na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych.

Piotr Dudek

Biegły rewident 10 552

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu DB AUDYT Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3245.

DB AUDYT SP. Z O.O.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3245

ALEJA WALENTEGO ROŹDZIŃSKIEGO 189C, 40-203 KATOWICE

NIP 7251947137 KRS 281769 REGON 100367424

TEL. 32 604 56 69

Katowice, dnia 17 maja 2017 roku