



AQUA S.A.

Badanie sprawozdania finansowego za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Poznań, 27 kwietnia 2017 roku



PROFESJONALIŚCI
W AUDYCIE

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU	6
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	6
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	9
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki **AQUA S.A.**

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania AQUA S.A. (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Kanclerskiej 28, na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zastrzeżenie

Zarząd AQUA S.A. w raporcie bieżącym z dnia 7 listopada 2016 roku poinformował o zgłoszeniu roszczenia Przedsiębiorstwa Inżynierijno – Budowlanego Infra sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wlkp. ul. Podmiejska 15C (Wykonawca), realizującego kontrakt dla Inwestora – AQUANET S.A. na przepompownię ścieków „Garbary” na podstawie projektu wykonanego przez AQUA S.A. AQUA S.A., w ramach kontraktu z Wykonawcą zaprojektowała zastawki dla przepompowni Garbary. Wykonawca po zrealizowaniu montażu stwierdził wady zastawek, powodujące konieczność ich częściowej wymiany a w części ich modernizacji, po czym jednostronnie uznał, że powodem wystąpienia wad jest błędnie wykonany projekt. Zgodnie z informacją wskazaną w raporcie z dnia 8 grudnia 2016 roku Wykonawca poinformował, że po dokonaniu ostatecznego ustalenia i weryfikacji zakresu i wysokości szkody, określa swoje koszty, poniesione jego zdaniem z przyczyn zależnych od AQUA S.A., na **3 091 832,74 zł.**

Zarząd AQUA S.A. w raporcie bieżącym z dnia 7 listopada 2016 oświadczył, że nie uznaje roszczeń odszkodowawczych Wykonawcy i traktuje je jako bezpodstawne co do istnienia, jak i wysokości (Wykonawca nie załączył jakichkolwiek dowodów czy potwierdzeń poniesienia szkód, których zaspokojenia domaga się od AQUA S.A.), a przede wszystkim oświadcza, że nie wykazano, iż winę za powstanie ww. szkód ponosi AQUA S.A. W toku naszego badania Zarząd AQUA S.A. poinformował nas, iż toczą się negocjacje z Wykonawcą, zmierzające do wycofania roszczeń zgłoszonych przez Wykonawcę. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, ale wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

Opinia

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby zobowiązanie stało się wymagalne, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości 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 i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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 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 nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Data opinii: 27 kwietnia 2017 roku

Michał Czerniak



Biegły rewident nr 10170

Prezes Zarządu oraz Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

Poznań (60-654), ul. Świętego Leonarda 1A/3,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer
ewidencyjny 3931

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY
OD DNIA 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

AQUA S.A. (Spółka/Jednostka) została zawiązana w dniu 10 lutego 2009 roku w Poznaniu na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A numer 1758/2009) podpisanym przed notariuszem Andrzejem Adamskim.

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu, przy ulicy Kanclerskiej 28.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000326916.

Spółka posiada NIP 7810020713 oraz symbol REGON 004798058.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 857,55 tys. zł i dzielił się na 857 550 akcji o wartości nominalnej 1,0 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Bartłomiej Krasicki	67,1%	575 523	1,00	575,52
Józef Kozikowski	9,4%	80 965	1,00	80,97
Sławomir Ziemiński	5,0%	42 900	1,00	42,90
Pozostali	18,4%	158 162	1,00	158,16
SUMA	100%	857 550	-	857,55

W ciągu roku obrotowego do dnia zakończenia badania, nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Struktura kapitału podstawowego do dnia wydania opinii uległa następującej zmianie:

- W dniu 12 stycznia 2017 r. pan Sławomir Ziemiński nabył 400 akcji zwykłych, co spowodowało zwiększenie posiadanych głosów w Spółce powyżej 5% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Józef Kozikowski	Prezes Zarządu
Bartłomiej Krasicki	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do wydania opinii nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Włodzimierz Walkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Łaganowska	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Porządna	Członek Rady Nadzorczej
Maria Walkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bednarski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej,

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (numer ewidencyjny 10170), działającej w imieniu PRO Audyt sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3931 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i uwag objaśniających.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2016 roku, które postanowiło, że osiągnięty zysk netto Spółki w kwocie 3 326 578,90 zł zostanie przeznaczony:

- w kwocie 2 644 744,43 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- w kwocie 681 834,47 zł na kapitał zapasowy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 29 czerwca 2016 roku oraz w Urzędzie Skarbowym Poznań-Grunwald w Poznaniu w dniu 30 czerwca 2016 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu PRO Audyt sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak (nr ewidencyjny 10170).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 24 października 2016 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego odbyło się w siedzibie jednostki oraz poza nią od dnia 3 kwietnia 2017 roku do dnia wydania niniejszej opinii z raportem, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PRO Audyt sp. z o. o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PRO Audyt sp. z o.o. kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 poz. 1000).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

AKTYWA	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	459,7	328,4	40,0%	6,3%	1,8%
Wartości niematerialne i prawne	7,7	40,7	-81,1%	0,1%	0,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	218,9	248,1	-11,8%	3,0%	1,4%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	233,1	39,6	488,9%	3,2%	0,2%
Aktywa obrotowe	6 784,0	17 589,9	-61,4%	93,7%	98,2%
Zapasy	2,7	7,6	-64,2%	0,0%	0,0%
Należności krótkoterminowe	3 492,1	1 274,3	174,0%	48,2%	7,1%
Inwestycje krótkoterminowe	506,0	9 120,9	-94,5%	7,0%	50,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 783,1	7 187,2	-61,3%	38,4%	40,1%
Aktywa razem	7 243,7	17 918,3	-59,6%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2016 (tys. zł)	31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2016 (struktura %)	31.12.2015 (struktura %)
Kapitał własny	4 444,9	8 426,6	-47,3%	61,4%	47,0%
Kapitał podstawowy	857,6	857,6	0,0%	11,8%	4,8%
Kapitał zapasowy	6 385,3	5 703,5	12,0%	88,2%	31,8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 183,8	1 183,8	0,0%	16,3%	6,6%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	-2 644,7	-100,0%	-	-14,8%
Zysk (strata) netto	-3 981,7	3 326,6	-219,7%	-55,0%	18,6%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 798,7	9 491,7	-70,5%	38,6%	53,0%
Rezerwy na zobowiązania	1 224,2	1 406,3	-12,9%	16,9%	7,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 088,6	7 722,4	-85,9%	15,0%	43,1%
Rozliczenia międzyokresowe	485,9	363,0	33,8%	6,7%	2,0%
Pasywa razem	7 243,7	17 918,3	-59,6%	100,0%	100,0%

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 31.12.2016 (tys. zł)	01.01.2015 31.12.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.01.2016 31.12.2016 (struktura %)	01.01.2015 31.12.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	14 268,3	49 011,4	-70,9%	100,0%	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 550,8	43 594,3	-57,4%	130,0%	88,9%
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	-4 282,5	5 417,1	-179,1%	-30,0%	11,1%
Koszty ogólnego zarządu	1 688,4	1 592,3	6,0%	11,8%	3,2%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-5 970,9	3 824,8	-256,1%	-41,8%	7,8%
Pozostałe przychody operacyjne	1 433,6	1 751,7	-18,2%	10,0%	3,6%
Pozostałe koszty operacyjne	310,2	1 462,9	-78,8%	2,2%	3,0%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-4 847,6	4 113,6	-217,8%	-34,0%	8,4%
Przychody finansowe	16,3	12,7	28,4%	0,1%	0,0%
Koszty finansowe	7,7	10,5	-26,9%	0,1%	0,0%
Zysk/(Strata) brutto	-4 839,0	4 115,7	-217,6%	-33,9%	8,4%
Podatek dochodowy	-857,3	789,2	-208,6%	-6,0%	1,6%
Zysk/(Strata) netto	-3 981,7	3 326,6	-219,7%	-27,9%	6,8%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	-41,8%	7,8%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-33,9%	8,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	-27,9%	6,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-47,3%	65,2%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-55,0%	18,6%

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,4	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,6	0,9
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	9,7	25,7
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,5

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	2,0	2,7
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	31,0	149,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	43	6
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	1	1
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	10	56

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	3,7	1,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	3,7	1,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	3,4	0,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	5 695	9 868
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	78,6%	55,1%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 października 2009 roku.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu systemu finansowo-księgowego Rewizor GT, InsERT S.A.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,

- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCIACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

PRO Audyt sp. z o. o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Michał Czerniak

Biegły rewident nr 10170

Prezes Zarządu oraz Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

Poznań (60-654), ul. Świętego Leonarda 1A/3,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3931

Poznań, 27 kwietnia 2017 roku