

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

DELKO S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 R.**

Opinia zawiera 4 stron
Raport uzupełniający zawiera 11 stron

Poznań, dnia 10 kwietnia 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu DELKO S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **DELKO S.A.** z siedzibą w **Śremie**, przy ulicy Gostyńskiej nr 51 (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki oceny możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd zamierza dokonać likwidacji Spółki, zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji bądź zaniechania prowadzenia działalności.

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

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno

przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt.5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy sformułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki 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 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 2016 roku poz. 860 z późn. zm.) (dalej „Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) 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 oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych 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.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Marcin Hauffa

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 10 kwietnia 2017 roku

DELKO S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Raport uzupełniający zawiera 11 stron

Poznań, dnia 10 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę	3
1.1. Nazwa Spółki	3
1.2. Siedziba Jednostki	3
1.3. Dane rejestrowe	3
1.4. Przedmiot działalności	3
1.5. Kapitał podstawowy	3
1.6. Grupa kapitałowa	3
1.7. Skład Zarządu	3
1.8. Skład Rady Nadzorczej	4
2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	4
2.1. Kluczowy biegły rewident	4
2.2. Podmiot uprawniony	4
3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
3. Wybrane wskaźniki finansowe	9
4. Kontynuacja działalności	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1. System rachunkowości	10
2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	10
3. Informacje dodatkowe i objaśniające	10
4. Sprawozdanie z działalności Spółki	10
5. Zgodność z prawem	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące Spółkę****1.1. Nazwa Spółki**

DELKO spółka akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Spółki mieści się w Śremie przy ulicy Gostyńskiej nr 51.

1.3. Dane rejestrowe

W dniu 5 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000024517 prowadzonej przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer NIP 7851003396 oraz symbol REGON 630306168.

1.4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż wyrobów chemicznych i artykułów użytku domowego i osobistego (kosmetyków i artykułów toaletowych),
- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów tytoniowych,
- pozostałej sprzedaży hurtowej i detalicznej.

1.5. Kapitał podstawowy

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 5 980 tys. złotych.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość (w tys. złotych)
Dariusz Kawecki	1 442 500	1 442,5
Mirosław Jan Dąbrowski	1 013 510	1 013,5
Mirosław Newel	539 650	539,7
Pozostali, posiadający poniżej 5% ogólnej liczby głosów	2 984 340	2 984,3
Razem	5 980 000	5 980

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

1.6. Grupa kapitałowa

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej DELKO S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek Grupy zostały zamieszczone w nocie objaśniającej nr 4 i 32 do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.7. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 10 kwietnia 2017 roku wchodził:

- Dariusz Kawecki – Prezes Zarządu,
- Mirosław Jan Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 1 kwietnia 2016 roku Pan Leszek Wójcik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu DELKO S.A.

1.8. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 10 kwietnia 2017 roku wchodzi:

- Wojciech Szymon Kowalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Piotr Czapla – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Karolina Kamila Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Iwona Agata Jantoń – Członek Rady Nadzorczej,
- Danuta Bronisława Martyna – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 17 marca 2016 roku uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Panią Karolinę Kamilę Dąbrowską na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- W dniu 17 marca 2016 roku uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Panią Iwonę Agatę Jantoni na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- W dniu 17 marca 2016 roku uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Panią Danutę Bronisławę Martynę na stanowisko członka Rady Nadzorczej na okres wspólnej trzyletniej kadencji,
- Uchwałą nr 31 Rady Nadzorczej Delko S.A. z dnia 17 marca 2016 roku Rada Nadzorcza XI kadencji ukonstytuowała się w następujący sposób: Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wojciech Szymon Kowalski, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Tomasz Piotr Czapla, Członkowie Rady Nadzorczej: Karolina Kamila Dąbrowska, Iwona Agata Jantoń, Danuta Bronisława Martyna.

2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

2.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Marcin Hauffa jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 11266.

2.2. Podmiot uprawniony

B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, św. Michała 43 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 4063.

3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Elżbietę Grześkowiak kluczowego biegłego rewidenta nr 5014, działającego w imieniu Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3654. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 4 615 tys. złotych przeznaczą w następujący sposób:

- kwotę 1.734 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co daje dywidendę w wysokości 0,29 złotych na jedną akcję Spółki,
- pozostałą kwotę w wysokości 2.881 tys. zł na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 4 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu DELKO S.A. i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 20 grudnia 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą DELKO S.A. do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 21 grudnia 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Badana Spółka sporządza jednostkowe sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego 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.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 10 marca do 10 kwietnia 2017 roku z przerwami.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego oraz nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływający w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie zostały w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku poz. 649 z późniejszymi zmianami).

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	61 324	60 462	1,4%	62,9%	70,0%
Inne wartości niematerialne	81	160	-49,4%	0,1%	0,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	221	342	-35,4%	0,2%	0,4%
Aktywa finansowe	59 747	59 747	-	61,3%	69,2%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 275	213	498,6%	1,3%	0,2%
Aktywa obrotowe	36 114	25 865	39,6%	37,1%	30,0%
Zapasy	898	847	6,0%	0,9%	1,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	22 355	20 808	7,4%	22,9%	24,1%
Należności pozostałe	11 307	1 887	499,2%	11,6%	2,2%
Należności z tytułu podatku dochodowego	9	211	-95,7%	-	0,2%
Aktywa finansowe	1 508	2 075	-27,3%	1,5%	2,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	3	533,3%	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	18	34	-47,1%	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
Aktywa razem	97 438	86 327	12,9%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Kapitał własny	50 725	46 493	9,1%	52%	54%
Kapitał akcyjny	5 980	5 980	-	6%	7%
Kapitał zapasowy	36 210	33 328	8,6%	37%	39%
Kapitał rezerwowy	2 570	2 570	-	3%	3%
Zysk (strata) netto	5 965	4 615	29,3%	6%	5%
Zobowiązania długoterminowe	1 308	573	128,3%	1%	1%
Zobowiązania pozostałe	-	25	-100,0%	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 288	530	143,0%	1%	1%
Rezerwy na inne zobowiązania	20	18	11,1%	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	45 405	39 261	15,6%	47%	45%
Kredyty bankowe	26 534	20 495	29,5%	27%	24%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 402	17 641	4,3%	19%	20%
Zobowiązania pozostałe	186	239	-22,2%	-	-
Rezerwy na zobowiązania	283	886	-68,1%	-	1%
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Pasywa razem	97 438	86 327	12,9%	100%	100%

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	387 626	375 431	3,2%	100,0%	100,0%
- w tym od jednostek powiązanych	290 999	223 453	30,2%	75,1%	59,5%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 300	12 410	23,3%	3,9%	3,3%
Przychody ze sprzedaży towarów	372 326	363 021	2,6%	96,1%	96,7%
Koszty działalności operacyjnej	383 981	372 107	3,2%	99,1%	99,1%
Amortyzacja	164	189	-13,2%	-	0,1%
Zużycie materiałów i energii	182	158	15,2%	-	-
Usługi obce	17 819	14 477	23,1%	4,6%	3,9%
Podatki i opłaty	134	302	-55,6%	-	0,1%
Wynagrodzenia	2 031	2 039	-0,4%	0,5%	0,5%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	264	260	1,5%	0,1%	0,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	207	284	-27,1%	0,1%	0,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	363 180	354 398	2,5%	93,7%	94,4%
Zysk (strata) na sprzedaży	3 645	3 324	9,7%	0,9%	0,9%
Pozostałe przychody operacyjne	63	94	-33,0%	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	23	389	-94,1%	-	0,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 685	3 029	21,7%	1,0%	0,8%
Przychody finansowe	3 663	2 746	33,4%	0,9%	0,7%
Koszty finansowe	774	435	77,9%	0,2%	0,1%
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej	6 574	5 340	23,1%	1,7%	1,4%
Podatek dochodowy	609	725	-16,0%	0,2%	0,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 965	4 615	29,3%	1,5%	1,2%
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 965	4 615	29,3%	1,5%	1,2%
Całkowity dochód netto za okres	5 965	4 615	29,3%	1,5%	1,2%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015	2014
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,7%	1,4%	1,6%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,0%	0,8%	0,8%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}$	7,1%	6,4%	6,8%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	4,0	4,3	5,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży} * 365}$	21	20	24
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{zapasy}}{\text{koszty działalności operacyjnej} * 365}$	1	1	1
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{koszty własne sprzedaży} * 365}$	18	17	16
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{pasywa razem}}$	0,5	0,5	0,4
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,7	1,3
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\frac{\text{(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,8	0,6	1,2

4. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd oświadczył, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego autorstwa Tema Komputer sp. z o.o. „System finansowo-księgowy” w siedzibie Jednostki.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

3. Informacje dodatkowe i objaśniające

Informacje dodatkowe i objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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. 2014.133 z późn. zm.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Spółki zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.



Marcin Hauffa

Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.**61-119 Poznań, ul. św. Michała 43**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 10 kwietnia 2017 roku

