

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

INTERNITY S.A.
za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania
sprawozdania finansowego

INTERNITY S.A.

w

Warszawie

za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INTERNITY S.A. z siedzibą w Warszawie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) 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:

- przepisów 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 odpowiedniości stosowanej polityki

rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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.



Barbara Konopacka
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 12713
Przeprowadzający badanie w imieniu,

IAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa
NIP: 525-254-28-90, KRS: 0000441175

IAudit Sp. z o.o.
Warszawa 01-225,
ul. Bema 60a
Podmiot uprawniony Nr ew. 3828

Warszawa, 24.05.2017 r.



INTERNITY S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa 24.05.2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	6
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1. <i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
II.2. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	8
II.3. <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.4. <i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5. <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.6. <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.7. <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy INTERNITY S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep A nr 10773/2001 w dniu 16.11.2001 r., przekształconej ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 4 marca 2008 roku. Spółka akcyjna zarejestrowana w KRS w dniu 11.06.2008 r. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonana się aktem notarialnym Rep A nr 65/2012 z dnia 12.01.2012 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	833 000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	15 374 331,97 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą posiadającą udziały w spółkach zależnych:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale zakładowym	Udział w zysku/ w głosach
Prodesigne Sp. z o.o.	70,0%	70,0%
Prodesigne Sp. z o.o. sp. k.	97,4%	69,5%
Internity Łódź Sp. z o.o.	98,0%	98,0%
Internity Łódź Sp. z o.o. sp. k.	99,0%	69,3%
Digital Interiors Sp. z o. o.	100,0%	100,0%
Digital Interiors Sp. z o. o. sp. k.	99,6%	89,0%
Internity Polska Sp. z o.o.	100,0%	100,0%
MyHome.pl Sp. z o.o.	100,0%	100,0%

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego
- Na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
PMJ Properties Grupański Spółka Jawna	1 514 210	151 421 zł	18,18%
BATNA TRADING LTD	1 854 510	185 451 zł	22,26%
Piotr Krzysztof Grupański	660 060	66 006 zł	7,92%
Piotr Robert Koziński	1 010 400	101 040 zł	12,13%
Rubicon Partners S.A.	774 520	77 452 zł	9,30%
Impera Capital S.A.	1 049 360	104 936 zł	12,60%
Karol Borkowski, Monika Borkowska, Filip Borkowski (działający w ramach porozumienia)	463 612	46 361 zł	5,57%
Pozostali akcjonariusze	1 003 328	100 333 zł	12,04%
Razem	8 330 000	833 000 zł	100,00%

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000307937**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **015447488**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **46.73.Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **5272397617**
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres</i>
Piotr Krzysztof Grupiński	Prezes Zarządu	1.01.2016 – 24.05.2017
Piotr Robert Koziński	Wiceprezes Zarządu	1.01.2016 – 24.05.2017

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była spółka Internity Polska Sp. z o.o a w jej imieniu Pani Anna Łapkiewicz.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 29.06.2016 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za 2015 rok na wypłatę dywidendy. W ramach Zgromadzenia podjęto następnie uchwałę o w sprawie przeznaczenia części kapitału zapasowego utworzonego z zysku na dywidendę za rok 2015 - przeniesienie z kapitału zapasowego Spółki kwoty 210 013,32 złotych i przeznaczenie jej na wypłatę dywidendy za rok 2015,
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7.07.2016 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałę Rady Nadzorczej z dnia 8.12.2016 r. Spółka IAudit Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 16.12.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych IAudit Sp. z o.o. przy ul. Bema 60a w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3828, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Barbara Konopacka, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 12713.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 4.05.2017 r. do 24.05.2017 r.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 24.05.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje

niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

BILANS - AKTYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartość	Procento	Wartość	Procento
								wo	wo	wo	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2016 r. / 2015 r.	2016 r. / 2015 r.	2016 r. / 2014 r.	2016 r. / 2014 r.
A.	Aktywa trwałe	20 035,49	51%	19 239,49	52%	19 498,07	50%	796,00	4,14%	537,42	3%
I.	Wartości niematerialne i prawne	131,15	0%	825,59	2%	1 362,18	4%	-694,44	-84%	-1 231,03	-90%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	896,14	2%	746,26	2%	1 052,28	3%	149,87	20%	-156,15	-15%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	18 772,89	48%	17 472,28	47%	16 869,24	44%	1 300,62	7%	1 903,65	11%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235,32	1%	195,36	1%	214,37	1%	39,96	20%	20,95	10%
B.	Aktywa obrotowe	19 336,15	49%	18 108,84	48%	19 141,69	50%	1 227,30	7%	194,46	1%
I.	Zapasy	11 239,24	29%	10 039,71	27%	10 614,59	27%	1 199,53	12%	624,65	6%
II.	Należności krótkoterminowe	5 599,37	14%	6 678,16	18%	8 020,26	21%	-1 078,79	-16%	-2 420,89	-30%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 345,65	3%	463,91	1%	115,73	0%	881,74	190%	1 229,92	1063%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1 151,89	3%	927,07	2%	391,11	1%	224,82	24%	760,77	195%
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
	Aktywa razem	39 371,64	100%	37 348,33	100%	38 639,76	100%	2 023,31	5%	731,88	2%

BILANS - PASywa											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartość	Procent	Wartość	Procent
								wo	owo	wo	owo
1	2	3	4	5	6	7	8	2016 r. / 2015 r.	2016 r. / 2015 r.	2016 r. / 2014 r.	2016 r. / 2014 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	16 207,33	41%	16 468,68	44%	16 678,69	43%	-261,35	-2%	-471,36	-3%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	833,00	2%	833,00	2%	833,00	2%	0,00	0%	0,00	0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	14 502,58	37%	15 262,59	41%	15 801,04	41%	-760,01	-5%	-1 298,46	-8%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	550,00	1%	0,00	0%	0,00	0%	550,00	0%	550,00	0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0%	0,00	0%	-321,67	-1%	0,00	0%	321,67	0%
VI.	Zysk (strata) netto	321,75	1%	373,09	1%	366,32	1%	-51,34	-14%	-44,57	-12%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0%
B.	Zobowiązania i rezerwy	23 164,30	59%	20 879,65	56%	21 961,06	57%	2 284,66	11%	1 203,24	5%
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 066,22	3%	918,88	2%	1 001,04	3%	147,33	16%	65,17	7%
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 431,92	14%	5 425,13	15%	5 236,69	14%	6,79	0%	195,23	4%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	16 616,11	42%	14 122,58	38%	15 439,81	40%	2 493,53	18%	1 176,30	8%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	50,06	0%	413,06	1%	283,52	1%	-363,00	-88%	-233,46	-82%
	Pasywa razem	39 371,64	100%	37 348,33	100%	38 639,76	100%	2 023,31	5%	731,88	2%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY)											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.		01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	w tys. zł	struktura	Wartość	Procen	Wartość	Procen
								wo	towo	wo	towo
1	2	3	4	5	6	7	8	2016 r. / 2015 r.	2016 r. / 2014 r.	11	12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	85 847,84	98%	79 108,27	98%	72 009,91	99%	6 739,57	9%	13 837,93	19%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 011,43	22%	16 737,29	21%	12 945,99	18%	2 274,14	14%	6 065,44	47%
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	66 836,41	76%	62 370,98	77%	59 063,92	81%	4 465,43	7%	7 772,49	13%
B.	Koszty działalności operacyjnej	85 364,30	98%	78 819,10	98%	71 527,66	99%	6 545,20	8%	13 836,64	19%
I.	Amortyzacja	1 145,24	1%	1 294,37	2%	729,35	1%	-149,13	-12%	415,90	57%
II.	Zużycie materiałów i energii	745,43	1%	742,00	1%	644,15	1%	3,43	0%	101,28	16%
III.	Usługi obce	11 725,20	13%	10 516,27	13%	10 392,26	14%	1 208,93	11%	1 332,94	13%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	88,75	0%	78,72	0%	89,69	0%	10,03	13%	-0,95	-1%
V.	Wynagrodzenia	3 239,48	4%	3 065,29	4%	2 872,25	4%	174,19	6%	367,23	13%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	442,40	1%	471,39	1%	376,87	1%	-28,99	-6%	65,53	17%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	535,62	1%	374,67	0%	353,86	0%	160,95	43%	181,75	51%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	67 442,19	78%	62 276,40	78%	56 069,23	77%	5 165,78	8%	11 372,96	20%
C.	Wynik na sprzedaży	483,54		289,16		482,25		194,38	67%	1,29	0%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	799,02	1%	717,51	1%	342,66	0%	81,51	11%	456,36	133%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	643,18	1%	640,96	1%	208,60	0%	2,23	0%	434,58	208%
F.	Wynik operacyjny	639,38		365,72		616,32		273,66	75%	23,06	4%
G.	Przychody finansowe	750,80	1%	1 041,63	1%	590,81	1%	-290,83	-28%	159,99	27%
H.	Koszty finansowe	879,67	1%	815,66	1%	748,84	1%	64,02	8%	130,84	17%
I.	Zysk (strata) brutto	510,51	-	591,70	-	458,29	-	-81,19	-14%	52,21	11%
J.	Podatek dochodowy	188,76	-	218,61	-	91,97	-	-29,85	-14%	96,79	105%
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
L.	Zysk (strata) netto	321,75		373,09		366,32		-51,34	-14%	-44,57	-12%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,16	1,28	1,24
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,49	0,57	0,55
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,08	0,03	0,01

INTERNITY S.A.

Wskaźniki rentowności		31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	0,84	0,98
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	0,37	0,47
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przeciętny stan kapitałów własnych}}$	1,97	2,25

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
1	Szybkość obrotu zapasów $\frac{(\text{przeciętny stan zapasów} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	45,24	47,65
2	Szybkość obrotu należności $\frac{(\text{przeciętny stan należności} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	26,10	33,91
3	Szybkość obrotu zobowiązań $\frac{(\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} * 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	65,35	68,20

Spółka w badanym okresie osiągnęła przychody o 9% wyższe w stosunku do poprzedniego okresu wypracowując zysk na sprzedaży na poziomie 483,54 tys. zł. Wynik roczny z działalności operacyjnej korygują pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz koszty finansowania zewnętrznego, czego następstwem jest zysk netto na poziomie 321,75 tys. zł. W związku z wygenerowanym zyskiem wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności I i III stopnia wykazują wartości zbliżone do wartości uznawanych za optymalne, wskazując na wystarczający stopień pokrycia zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi składnikami majątku spółki. Niższą wartość przyjmuje wskaźnik płynności II stopnia, co jest charakterystyczne dla jednostek handlowych, utrzymujących zapas stanowiący istotny udział w sumie aktywów.

Wskaźniki efektywności działania obrazujące cykl spłaty należności i zobowiązań oraz rotacji zapasów przyjęły wartości niższe w stosunku do poprzedniego okresu co świadczy o skróceniu okresu zamrożenia środków pieniężnych w zapasach oraz skróceniu terminów spłaty należności i odroczenia spłaty zobowiązań.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

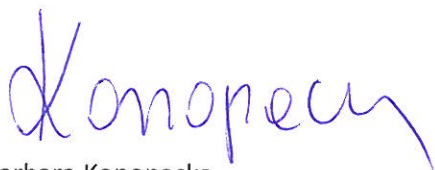
Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



Barbara Konopacka
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 12713
Przeprowadzający badanie w imieniu,

IAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa
NIP: 525-254-28-90, KRS: 0000441175

IAudit Sp. z o.o.
Warszawa 01-225,
ul. Bema 60a
Podmiot uprawniony Nr ew. 3828

Warszawa, 24.05.2017 r.