

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

JWA S.A.

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

Opinia zawiera 4 strony

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 19 maja 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia JWA S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego*Przedmiot badania*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **JWA S.A.** z siedzibą w **Warszawie** (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej 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 Jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki oceny możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Jednostki zamierza dokonać likwidacji Jednostki, 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 ustawie o rachunkowości.

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

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 Jednostki 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 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.

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 Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku 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,
- 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 Jednostki jest zobowiązany 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 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.



Adam Toćół

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

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 19 maja 2017 roku

JWA S.A.

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

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 19 maja 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. Skład Zarządu	3
1.7. 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. Bilans.....	7
2. Rachunek zysków i strat	7
3. Wybrane wskaźniki finansowe	8
4. Kontynuacja działalności.....	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9
1. System rachunkowości	9
2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	9
3. Informacja dodatkowa.....	9
4. Sprawozdanie z działalności Spółki.....	9
5. Zgodność z prawem	10

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

JWA Spółka Akcyjna.

W dniu 11 marca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki JWA sp. z o.o. uchwałą nr 1, zawartą w akcie notarialnym w repetytorium A nr 1046/2016 sporządzonym przed notariusz Sylwią Celegrat w Warszawie, podjęło decyzję o przekształceniu Spółki JWA sp. z o.o. w spółkę JWA S.A. Przekształcenia dokonano w trybie art. 551 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych oraz przy zachowaniu wymogów art. 677 i nast. Kodeksu Spółek Handlowych i zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy w dniu 13 kwietnia 2017 roku.

1.2. Siedziba Jednostki

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Encyklopedycznej nr 2A/5.

1.3. Dane rejestrowe

W dniu 13 kwietnia 2016 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000612542 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.

Spółka posiada numer NIP 7822564519 nadany w dniu 23 października 2013 roku oraz symbol REGON 302555141, nadany w dniu 22 października 2013 roku.

1.4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.

1.5. Kapitał podstawowy

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 400 tys. zł.

W dniu 14 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników JWA sp. z o.o. uchwałą nr 2 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z 200 tys. zł do 400 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy w dniu 4 lutego 2016 roku.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość (w tys. złotych)
Kamil Stanek	927 577	92,8
Anna Nowicka- Bala	400 000	40,0
Dawid Chabior	409 800	40,9
Andrzej Matejko	404 900	40,5
Mirosław Januszewski	275 000	27,5
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów)	1 582 723	158,3
Razem	4 000 000	400

1.6. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 19 maja 2017 roku wchodził:

- Kamil Stanek - Prezes Zarządu,
- Andrzej Krzysztof Matejko - Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiła następująca zmiana w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 23 listopada 2016 roku uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej powołano na Członka Zarządu Andrzeja Krzysztofa Matejko.

1.7. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 19 maja 2017 roku wchodził:

- Monika Januszevska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Krystyna Marta Stanek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Bożenna Majewska – Członek Rady Nadzorczej,
- Mirosław Paweł Januszevski- Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Nowicka-Bala – Członek Rady Nadzorczej.

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

- W dniu 7 listopada 2016 roku uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano Violetę Annę Midro z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- W dniu 7 listopada 2016 roku uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano Rafała Jędrzejaka z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 7 listopada 2016 roku uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano Michała Wojciecha Traczyka z funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 7 listopada 2016 roku uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Monikę Januszevską do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- W dniu 7 listopada 2016 roku uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Mirosława Pawła Januszevskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- W dniu 7 listopada 2016 roku uchwałą nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołano Annę Nowicką-Balę do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

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

2.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Adam Toboła jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12269.

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 Adama Tobołę, kluczowego biegłego rewidenta nr 12269, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. 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 Zgromadzeniu Wspólników w dniu 22 lutego 2016 roku, na którym wspólnicy podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 106,3 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

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 8 marca 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 31 grudnia 2016 roku.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia JWA S.A. i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 15 listopada 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą JWA S.A. do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 17 listopada 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Badana Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdania zgodnie z ustawą o rachunkowości.

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 Spółce w okresie od 29 listopada 2016 r. do 19 maja 2017 r., 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 Jednostki 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 Jednostki 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. Bilans**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	2	-	-	0,1%	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	-	-	0,1%	-
Aktywa obrotowe	1 872	430	335,3%	99,9%	100,0%
Zapasy	258	-	-	13,8%	-
Należności krótkoterminowe	1 158	230	403,5%	61,8%	53,5%
Inwestycje krótkoterminowe	389	200	94,6%	20,8%	46,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	-	-	3,6%	-
Aktywa razem	1 874	430	335,7%	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	1 520	313	385,0%	81,1%	72,8%
Kapitał podstawowy	400	200	100,0%	21,3%	46,5%
Kapitał zapasowy	113	7	1 508,6%	6,0%	1,6%
Zysk (strata) netto	1 006	106	846,7%	53,7%	24,7%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	355	117	203,5%	18,9%	27,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	298	117	155,2%	15,9%	27,2%
Rozliczenia międzyokresowe	56	-	-	3,0%	-
Pasywa razem	1 874	430	335,7%	100,0%	100,0%

2. Rachunek zysków i strat

	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	3 769	277	1260,3%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	2 525	145	1644,8%	67,0%	52,2%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	1 243	132	839,7%	33,0%	47,8%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 243	132	839,7%	33,0%	47,8%
Zysk/(Strata) brutto	1 243	132	841,5%	33,0%	47,7%
Podatek dochodowy	237	26	819,6%	6,3%	9,3%
Zysk/(Strata) netto	1 006	106	846,7%	26,7%	38,4%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015	2014
Rentowność brutto	$\text{zysk (strata) brutto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	33,0%	47,7%	0,7%
Rentowność operacyjna	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	33,0%	47,8%	0,8%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}$	81,8%	42,2%	89,3%
Wskaźnik rotacji majątku	$\text{przychody netto ze sprzedaży} / \text{aktywa ogółem}$	2,0	0,6	21,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\text{należności z tytułu dostaw i usług} / \text{przychody ze sprzedaży} * 360$	110,0	299,0	7,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} / \text{koszty własne sprzedaży} * 360$	34,0	164,0	12,0
Stopa zadłużenia	$\text{zobowiązania} / \text{pasywa razem}$	0,2	0,3	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	6,1	3,7	1,2
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	5,2	3,7	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 Jednostki 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 Jednostkę.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

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

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych P.H.U.P. Pertom sp. z o.o. na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 21 grudnia 2015 roku, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia.

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.

Jednostka 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 bilansu Jednostki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

3. Informacja dodatkowa

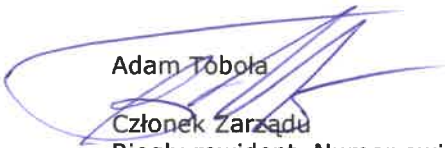
Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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 ustawy o rachunkowości z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym 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 Jednostki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.



Adam Toboła

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

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 19 maja 2017 roku