



**DGA S.A.**  
Poznań, ul. Towarowa 35

**OPINIA I RAPORT  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

DGA S.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DGA S.A., z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **17 468 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-1 024 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1 127 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 421 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### Odpowiedzialność zarządu oraz rady nadzorczej

Zarząd spółki jest odpowiedzialny 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.



**Morison KSi**  
Independent member

Siedziba:  
ul Główna 6  
61-005 Poznań  
sekr. +48 61 65 44 102  
faks +48 61 87 52 950

email: sekretariat@morison.pl  
www.morison.pl  
Sąd Rejonowy w Poznaniu  
Poznań Nowe Miasto i Wilda  
VIII Wydział Gospodarczy KRS

KRS 0000101208  
REGON 630540941  
NIP 778-01-48-896  
kapitał zakładowy  
468.000,00 zł



Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej 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. 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 odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki 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.

### ***Opinia***

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 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 jednostkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 r. poz. 860), oraz postanowieniami statutu Spółki.

### **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 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 oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 r. poz. 860) 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 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639.

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

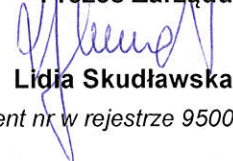
**Kluczowy biegły rewident**



**Chalnisia Krzakiewicz**

*nr w rejestrze 10575*

**Prezes Zarządu**



**Lidia Skudławska**

*biegły rewident nr w rejestrze 9500*

**„MORISON FINANSISTA AUDIT”**

**spółka z o.o. w Poznaniu**

**ul. Główna 6**

*spółka wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 17 marca 2017 roku.

**DGA S.A.**  
**Poznań, ul. Towarowa 35**

**RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**wraz**  
**ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

## Spis treści

<b>CZEŚĆ OGÓLNA</b>	<b>3</b>
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	5
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	6
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	6
5. Zakres i metody badania	7
<b>CZEŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU</b>	<b>8</b>
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	8
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	10
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2014-2016	11
<b>WYNIKI BADANIA</b>	<b>13</b>
1. System rachunkowości	13
2. Inwentaryzacja	14
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	15
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
7. Informacja dodatkowa	16
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	16
9. Zdarzenia po dacie bilansu	16
10. Oświadczenie kierownictwa jednostki	17
11. Kontynuacja działania	17
<b>INFORMACJE KOŃCOWE</b>	<b>17</b>



**RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI DGA S.A. W POZNANIU  
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 R.**

## **CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Charakterystyka badanej jednostki**

1.1 DGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Towarowej 35, powstała w dniu 18 maja 1995 r. na mocy aktu notarialnego, repertorium A nr 3636/1995, sporządzonego przed notariuszem Violetta Dolatą.

W dniu 15 listopada 2001 r. Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000060682.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 630346245 oraz nr identyfikacyjny NIP 781-10-10-013.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 16 osób.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozaszkolne formy kształcenia,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- działalność holdingów finansowych,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

1.3 Na dzień bilansowy kapitał akcyjny zakładowy wynosił 9 042 tys. zł i dzielił się na 1 130 279 akcji o wartości 8,00 zł każda, objętych przez akcjonariuszy, w tym 110 000 akcji serii E jest uprzywilejowanych.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Ilość głosów</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u>	<u>Udział w kapitale podstawowym</u>
1. Andrzej Głowacki	384 807	384 807	3 078 456,00	34,05%
2. Anna Szymańska	64 854	64 854	518 832,00	5,74%
3. DGA S.A.*	116 965	116 965	935 720,00	10,35%
3. Pozostali akcjonariusze	563 653	563 653	4 509 224,00	49,86%
RAZEM	1 130 279	1 130 279	9 042 232,00	100%

\*akcje skupione w ramach „Programu skupu akcji własnych DGA S.A.”

W ciągu roku nie zaszły zmiany w strukturze własności kapitału z wyjątkiem zwiększonej ilości skupionych akcji własnych.

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 12 157 tys. zł i uległ zmniejszeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 1 127 tys. zł.

1.4 Skład Zarządu Spółki w roku 2016 i do dnia zakończenia badania:

- Andrzej Głowacki - Prezes Zarządu,
- Anna Szymańska - Wiceprezes Zarządu,
- Mirosław Marek - Wiceprezes Zarządu.

1.5 Skład Rady Nadzorczej Spółki od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku:

- dr Piotr Gosieniecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Karol Działoszyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Romuald Szperliński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- prof. dr hab. Robert Gwiazdowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Dominiak - Członek Rady Nadzorczej,
- dr Agenor Gawrzyał - Członek Rady Nadzorczej.

W skład rady nadzorczej od 30 czerwca do 31 grudnia 2016 r. i do dnia zakończenia badania wchodzi:

- Pan Karol Działoszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Tomaszewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Bogna Katarzyna Łakińska – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Romuald Szperliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Dominiak - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku:

- Pan Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu,
- prof. dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 10 października 2016 r. Rada Nadzorcza DGA S.A. powołała Komitet Audytu w składzie, który nie zmienił się do dnia zakończenia badania:

- Pan Jarosław Dominiak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Karol Działoszyński – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Wojciech Tomaszewski – Członek Komitetu Audytu.

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.6 Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Life Fund sp. z o. o.,
- DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
- FD Polska sp. z o.o.,
- DGA Audyt sp. z o.o.,
- Blue Energy sp. z o.o.,
- DGA Optima sp. z o.o.,
- Centrum Kreowania Liderów S.A.,
- R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej,
- InClick Polska sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej (powiązanie pośrednie przez spółkę zależną),
- Szybka Pożyczka Polska sp. z o.o. (powiązanie pośrednie przez spółkę zależną),
- Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.,
- PBS sp. z o.o.

## 2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **17 468 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-1 024 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1 127 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 421 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.



### 3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

- 3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące sumę bilansową 17 749 tys. zł  
i zamykające się wynikiem finansowym netto -875 tys. zł  
zostało zbadane przez firmę **Morison Finansista Audit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6** i zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2016 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.  
Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2016 roku,
- złożone w Urzędzie Skarbowym Poznań – Wilda w Poznaniu dnia 8 lipca 2016 roku.

- 3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.  
Wynik finansowy - strata netto w kwocie -875 tys. zł  
została pokryta z kapitału zapasowego.

### 4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6**, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255, zgodnie z treścią umowy nr 03/2016/2017/W zawartą dnia 15 czerwca 2016 roku. Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1047), zwaną dalej ustawą o rachunkowości. Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Spółki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 204/LXXXVII/2016 z dnia 30 maja 2016 roku. W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1000), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

#### Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od sierpnia 2016 r. do 17 marca 2017 r. z przerwami w siedzibie badanej Spółki.

Z ramienia firmy “Morison Finansista Audit” badanie przeprowadziła Chalnisia Krzakiewicz, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 10575.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

## 5. Zakres i metody badania

5.1 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), 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 finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. 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.

5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.



## CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

### 1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanej Spółki w latach 2014 - 2016 wykazują spadek sumy aktywów i pasywów z kwoty 21 548 tys. zł do kwoty 17 468 tys. zł, tj. o 18,9%. W roku badanym suma bilansowa zmniejszyła się o 1,6%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Zmiana 2016/2015	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
A.	<b>Aktywa trwałe</b>	4 712	27,0%	4 715	26,6%	5 155	23,9%	-3	-0,1%
	Wartości niematerialne	1	0,0%	3	0,0%	305	1,4%	-2	-66,7%
	Wartość firmy	1	0,0%	3	0,0%	305	1,4%	-2	-66,7%
	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	1 671	9,6%	1 692	9,5%	1 727	8,0%	-21	-1,2%
	Środki trwałe	1 671	9,6%	1 692	9,5%	1 727	8,0%	-21	-1,2%
	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	2 010	11,5%	2 058	11,6%	2 145	10,0%	-48	-2,3%
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	575	3,3%	566	3,2%	596	2,8%	9	1,6%
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 249	7,2%	1 249	7,0%	1 249	5,8%	0	0,0%
	Udzielone pożyczki	186	1,1%	243		300	1,4%	-57	-23,5%
	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	1 030	5,9%	962	5,4%	978	4,5%	68	7,1%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 030	5,9%	962	5,4%	978	4,5%	68	7,1%
B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	12 756	73,0%	13 034	73,4%	16 393	76,1%	-278	-2,1%
	Zapasy		0,0%		0,0%		0,0%	0	-
	<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 921	11,0%	3 867	21,8%	2 557	11,9%	-1 946	-50,3%
	Należności z tytułu dostaw i usług	435	2,5%	218	1,2%	417	1,9%	217	99,5%
	Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	262	1,5%	3 147	17,7%	1 506	7,0%	-2 885	-91,7%
	Pozostałe należności	1 224	7,0%	502	2,8%	634	2,9%	722	143,8%
	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	10 835	62,0%	9 167	51,6%	13 836	64,2%	1 668	18,2%
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 527	25,9%	4 244	23,9%	5 067	23,5%	283	6,7%
	Udzielone pożyczki	212	1,2%	248	1,4%	746	3,5%	-36	-14,5%
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 096	34,9%	4 675	26,3%	8 023	37,2%	1 421	30,4%
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	17 468	100,0%	17 749	100,0%	21 548	100,0%	-281	-1,6%

Po stronie aktywów nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku. Nadal dominują aktywa obrotowe, których udział jest na poziomie poprzedniego roku i wynosił 73%.



W aktywach obrotowych udział swój zmniejszyły należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o 15 pkt. %. Nominalnie wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług zmniejszyła się o 2 668 tys. zł, głównie w wyniku rozliczenia projektów unijnych ze starej perspektywy finansowej. Jednocześnie nastąpił wzrost udziału środków pieniężnych o 8,6 pkt. %, natomiast w wartościach nominalnych o kwotę 1 421 tys. zł, przede wszystkim na skutek rozpoczęcia projektów finansowanych ze środków unijnych z nowej perspektywy.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016		Stan na dzień 31.12.2015		Stan na dzień 31.12.2014		Zmiana 2016/2015	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	%(8:4)
		1	2	3	4	5	6	7	8
<b>A.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>12 157</b>	<b>69,6%</b>	<b>13 284</b>	<b>74,8%</b>	<b>14 443</b>	<b>67,0%</b>	<b>-1 127</b>	<b>-8,5%</b>
	Kapitał akcyjny	9 042	51,8%	9 042	50,9%	12 773	59,3%	0	0,0%
	Akcje własne	-779	-4,5%	-677	-3,8%	-446	-2,1%	-102	-15,1%
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	3 885	22,2%	4 826	27,2%	9 576	44,4%	-941	-19,5%
	Pozostały kapitał zapasowy	0	0,0%	2 065	11,6%	-1 666	-7,7%	-2 065	-100,0%
	Kapitał z aktualizacji wyceny	34	0,2%	34	0,2%	34	0,2%	0	0,0%
	Kapitał rezerwowy	1 000	5,7%	1 000	5,6%	1 000	4,6%	0	0,0%
	Zyski / straty z lat ubiegłych	0	0,0%	-2 331	-13,1%	-2 077	-9,6%	2 331	100,0%
	Zyski / straty netto	-1 025	-5,9%	-675	-3,8%	-4 751	-22,0%	-350	-51,9%
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>5 311</b>	<b>30,4%</b>	<b>4 465</b>	<b>25,2%</b>	<b>7 105</b>	<b>33,0%</b>	<b>846</b>	<b>18,9%</b>
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>348</b>	<b>2,0%</b>	<b>277</b>	<b>1,6%</b>	<b>299</b>	<b>1,4%</b>	<b>71</b>	<b>25,6%</b>
	Pozostałe zobowiązania	60	0,3%	57	0,3%	63	0,3%	3	5,3%
	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	288	1,6%	220	1,2%	236	1,1%	68	30,9%
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 963</b>	<b>28,4%</b>	<b>4 188</b>	<b>23,6%</b>	<b>6 806</b>	<b>31,6%</b>	<b>775</b>	<b>18,5%</b>
	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%	308	1,4%	0	-
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191	1,1%	196	1,1%	248	1,2%	-5	-2,6%
	Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych	3 972	22,7%	3 146	17,7%	5 110	23,7%	826	26,3%
	Pozostałe zobowiązania	535	3,1%	398	2,2%	788	3,7%	137	34,4%
	Rezerwy krótkoterminowe	265	1,5%	448	2,5%	352	1,6%	-183	-40,8%
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>17 468</b>	<b>100,0%</b>	<b>17 749</b>	<b>100,0%</b>	<b>21 548</b>	<b>100,0%</b>	<b>-281</b>	<b>-1,6%</b>

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 69,6%), który nominalnie zmniejszył się o 1 127 tys. zł, w wyniku poniesienia straty w roku badanym oraz skupu akcji własnych.

Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniósł na dzień bilansowy 30,4% w ogólnej strukturze pasywów i jest wyższy od udziału w roku ubiegłym o 5,2 pkt. %.



Wartość nominalna rezerw i zobowiązań zwiększyła się o 846 tys. zł, tj. 18,9% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W ramach zobowiązań wzrosły krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zaliczek otrzymanych w ramach projektów unijnych.

W Spółce zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której aktywa trwałe w miarę możliwości powinny być sfinansowane kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawiania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

## 2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.-31.12.2016	1.01.-31.12.2015	1.01.-31.12.2014	Zmiana 2016/2015	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 956	5 972	8 159	-4 016	-67,2%
2	Koszty własny sprzedaży	2 201	5 440	7 474	-3 239	-59,5%
3	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (1-2)</b>	<b>-245</b>	<b>532</b>	<b>685</b>	<b>-777</b>	<b>-146,1%</b>
4	Koszty sprzedaży	118	138	128	-20	-14,5%
5	Koszty ogólnego zarządu	1 076	1 172	1 284	-96	-8,2%
6	<b>Strata ze sprzedaży (3-4-5)</b>	<b>-1 439</b>	<b>-778</b>	<b>-727</b>	<b>-661</b>	<b>-85,0%</b>
7	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-6	-92	540	86	93,5%
8	Wynik na operacjach finansowych	428	-41	-4 564	469	1143,9%
9	<b>Wynik brutto (6+7+8)</b>	<b>-1 017</b>	<b>-911</b>	<b>-4 751</b>	<b>-106</b>	<b>-11,6%</b>
10	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	7	-236	0	243	103,0%
11	<b>Wynik netto z działalności kontynuowanej (8-9)</b>	<b>-1 024</b>	<b>-675</b>	<b>-4 751</b>	<b>-349</b>	<b>-51,7%</b>
12	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	-200	-762	200	100,0%
13	<b>Wynik netto razem</b>	<b>-1 024</b>	<b>-875</b>	<b>-5 513</b>	<b>-149</b>	<b>-17,0%</b>
14	Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	0	-
15	<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-1 024</b>	<b>-875</b>	<b>-5 513</b>	<b>-149</b>	<b>-17,0%</b>

W 2016 r. w stosunku do roku 2015 strata na sprzedaży wzrosła o 661 tys. zł. Podstawowa działalność Spółki we wszystkich analizowanych okresach jest nierentowna.

Pozytywny wpływ na wynik Spółki wywarł zysk na działalności finansowej, głównie spowodowany aktualizacją wartości akcji spółki PTWP S.A. i przychodów z tytułu odsetek od lokat bankowych.



### 3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2014-2016

Lp.	Treść	2016 r.	2015 r.	2014 r.
1	2	3	4	5
<b>1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności</b>				
1.1.	Rentowność aktywów ROA	-5,9%	-3,8%	-22,0%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE	-8,4%	-5,1%	-32,9%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto	-52,4%	-11,3%	-58,2%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto	-52,0%	-15,3%	-58,2%
	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
<b>2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową</b>				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	2,6	3,1	2,4
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	2,6	3,1	2,4
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	1,2	1,1	1,2
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	3,3	4,0	3,0
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
<b>3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem</b>				
3.1	Szybkość obrotu należności I	81	13	19
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Szybkość obrotu należności II	324	92	76
	należności z tyt. dostaw i usług (powiększone o odpisy aktualizujące) x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.3	Szybkość spłaty zobowiązań	32	13	12
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / koszt własny sprzedaży (w dniach)			
3.4	Szybkość obrotu zapasów	0	0	0
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
<b>4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału</b>				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	-12	-20	-3
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	69,6%	74,8%	67,0%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Trwałość struktury finansowania	71,6%	76,4%	68,4%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			
<b>5. Wskaźniki zadłużenia</b>				
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	30,4%	25,2%	33,0%
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów			
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	28,4%	23,6%	31,6%
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów			

W latach 2014 - 2016 Spółka poniosła straty, zatem wszystkie wskaźniki rentowności wykazują wartość ujemną.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję spadającą, lecz nadal utrzymują się powyżej poziomów uważanych za właściwe i wskazują one na fakt, iż wartość majątku obrotowego prawie trzykrotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań. Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 2,6 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 2,6 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 1,2 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu (rotacji) należności wskazuje na wydłużenie okresu regulowania należności przez klientów Spółki z 13 do 81 dni (z uwzględnieniem odpisów z 92 do 324 dni), co wynika z podobnego poziomu należności z tytułu dostaw i usług przy niższych przychodach ze sprzedaży.

W analizowanym okresie uległ wydłużeniu wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań o 19 dni i wyniósł 32 dni.

Cykl rotacji należności jest dłuższy od rotacji zobowiązań, co jest zjawiskiem niekorzystnym dla Spółki.

Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł 5,2 pkt. %, co jest spowodowane zmniejszeniem się kapitału własnego.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania ulega zmniejszeniu o 4,8 pkt. % i informuje, iż kapitał stały stanowi 71,6% sumy pasywów. Zatem struktura finansowania majątku jest nadal bezpieczna.

Wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł 30,4% i wzrósł o 5,2 pkt. %. Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego wyniósł 28,4%.



## WYNIKI BADANIA

### 1. System rachunkowości

DGA S.A. jako jednostka będąca emitentem papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, sporządziła na mocy art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości, jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały wprowadzone Zarządzeniem nr 26/IV/2005 z dnia 22 sierpnia 2005 r. Zarządu DGA S.A. i są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
  - zakładowego planu kont,
  - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
  - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Spółki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości.

Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno-rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

### **Ciągłość bilansowa**

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

## **2. Inwentaryzacja**

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację wszystkich składników aktywów i pasywów zgodnie z Zarządzeniem wewnętrznym z dnia 17 października 2016 r. Zarządu DGA S.A. Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Ostatnią inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono w 2013 roku. Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych zostały zachowane.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 30 listopada 2016 roku przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Uzyskano potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 78,5%. Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2016 r. przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonany przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald. Dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

## **3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.



Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Istotnymi pozycjami aktywów Spółki są:

- rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 9,6% sumy bilansowej i obejmują głównie budynki i lokale mieszkalne,
- inwestycje długoterminowe, które stanowią 11,5% sumy bilansowej i obejmują głównie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- należności krótkoterminowe, które stanowią 11,0% sumy bilansowej i obejmują głównie wadła i wpłacone zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów,
- inwestycje krótkoterminowe, które stanowią 7,0% sumy bilansowej i obejmują głównie aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i środki pieniężne na rachunkach bankowych.

W pasywach bilansu dominują:

- kapitał własny, który stanowi 69,6% sumy bilansowej i obejmuje głównie kapitał podstawowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- zobowiązania krótkoterminowe, które stanowią 28,4% sumy bilansowej i obejmują głównie zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych.

#### **4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

#### **5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.



## 6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z działalności finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

## 7. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień,

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej firmy.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

## 8. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonałiśmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (j.t. Dz. U. z 2014 r. poz. 133 ze zm.), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

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 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## 9. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

#### 10. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Spółki o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz że w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

#### 11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

### INFORMACJE KOŃCOWE

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 4 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

**Kluczowy biegły rewident**



**Chalnisia Krzakiewicz**

*nr w rejestrze 10575*

**Prezes Zarządu**



**Lidia Skudławska**

*biegły rewident nr w rejestrze 9500*

**„MORISON FINANSISTA AUDIT”**

**spółka z o.o. w Poznaniu**

**ul. Główna 6**

*spółka wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- sprawozdanie finansowe za rok 2016,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności sprawozdania finansowego za 2016 r.

Poznań, dnia 17 marca 2017 roku.