

OPONEO.PL S.A.
BYDGOSZCZ, ul. Podleśna 17

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	5
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	5
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
5. Zakres i metody badania	6
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	8
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
WYNIKI BADANIA	13
1. System rachunkowości	13
2. Inwentaryzacja	14
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
4. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów	15
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
7. Informacja dodatkowa	15
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	16
9. Zdarzenia po dacie bilansu	16
10. Oświadczenie kierownictwa jednostki	16
11. Kontynuacja działania	16
INFORMACJE KOŃCOWE	17

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

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

1.1 Oponeo.pl S.A. powstała na podstawie statutu spółki akcyjnej z dnia 5 lutego 2007 roku, sporządzonego przez notariusza Panią Monikę Gutmańską-Pawłowską z kancelarii notarialnej przy ul. Wełniany Rynek 2 w Bydgoszczy, rep. A 744/2007 roku.

Spółka została wpisana 5 marca 2007 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275601.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 093149847 oraz numer identyfikacji podatkowej 953-24-57-650.

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 222 osoby.

Istotne zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów (głównie opon i felg) do pojazdów samochodowych.

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

1.3 Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 13 936 tys. zł i dzielił się na 13 936 000 akcji o wartości 1,00 zł każda, nie występują akcje uprzywilejowane.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna udziałów	Procentowy udział głosów na WZA
Ryszard Zawieruszyński	3 283 097	3 283 097	23,6%
Dariusz Topolewski	3 011 592	3 011 592	21,6%
ALTUS TFI S.A.	2 915 596	2 915 596	20,9%

AEGON OFE	1 155 000	1 155 000	8,29%
Akcjonariusze posiadający mniej niż 5% akcji	3 570 715	3 570 715	25,6%
Razem	13 936 000	13 936 000,00	100,00%

W ciągu roku zaszły następujące zmiany w strukturze własności kapitału:

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 151 716 tys. zł i uległ zwiększeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 50 950 tys. zł.

1.4 Skład Kierownictwa Jednostki w roku obrotowym:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu,
- Michał Butkiewicz - Członek Zarządu.

1.5 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

1.6 Spółka posiada następujące podmioty zależne oraz stowarzyszone:

- Opony.pl sp. z o.o.,
- Oponeo Brandhouse sp. z .o.o.,
- Oponeo.Co.Uk.Ltd,
- Oponeo.de GmbH,
- Oponeo Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi,
- Oponeo.com Inc.,
- Autocentrum.pl S.A.,
- Hurtopon.pl sp. z o.o.,
- Dadelo sp. z o.o
- Oponeo Brandhouse sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.,
- Eximo Project 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 **254 403 tys. zł**
- sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości **15 889 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **50 950 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **55 379 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 **165 264 tys. zł** i zamykające się wynikiem finansowym netto **9 801 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 20 czerwca 2016 r. uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Wydana opinia nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.07.2016 r.
- złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 27.06.2016 r.

- 3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2016 r.

Wynik finansowy - zysk netto w kwocie **9 801 tys. zł**

został podzielony:

- wypłata dywidendy **1 257 tys. zł**
- zasilenie kapitału zapasowego **8 525 tys. zł**

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 05/2016/2017 zawartą dnia 28 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 ze zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości. Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 6/16 z dnia 27 czerwca 2016 r.

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 dnia 2 listopada 2016 r. w siedzibie badanej jednostki oraz w siedzibie audytora do dnia wydania opinii i raportu z badania.

Z ramienia firmy "Morison Finansista Audit" badanie przeprowadzili:

- Beata Ziomek posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr wpisu 12104,
- Szymon Machalski – asystent biegłego rewidenta.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach zespół badający 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 ze zm.), zwaną dalej „ustawą 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 dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

5.2 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 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 odpowiedniości 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.

- 5.3 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.

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

- 5.5 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wyrwykową, 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 wzrost sumy aktywów i pasywów z kwoty 145 799 tys. zł do kwoty 254 403 tys. zł, tj. o 74,5. W roku badanym suma bilansowa wzrosła o 53,9%.

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.	Aktywa trwałe	107 954	42,4%	87 842	53,2%	86 222	59,1%	20 112	22,9%
	Wartości niematerialne	20 345	8,0%	17 788	10,8%	15 884	10,9%	2 557	14,4%
	Prawa autorskie, licencje i inne	12 405	4,9%	11 905	7,2%	9 084	6,2%	500	4,2%
	Nakłady na niezakończone WNI	7 940	3,1%	5 883	3,6%	6 800	4,7%	2 057	35,0%
	Rzeczowe aktywa trwałe	22 051	8,7%	18 753	11,3%	18 726	12,8%	3 298	17,6%
	Środki trwałe	21 294	8,4%	18 724	11,3%	18 726	12,8%	2 570	13,7%
	Środki trwałe w budowie	757	0,3%	29	0,0%	0	0,0%	728	2510,3%
	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Inwestycje długoterminowe	63 978	25,1%	51 253	31,0%	51 487	35,3%	12 725	24,8%
	Długoterminowe aktywa finansowe	63 978	25,1%	51 253	31,0%	51 487	35,3%	12 725	24,8%
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 580	0,6%	48	0,0%	125	0,1%	1 532	3191,7%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 580	0,6%	48	0,0%	125	0,1%	1 532	3191,7%
B.	Aktywa obrotowe	146 449	57,6%	77 422	46,8%	59 577	40,9%	69 027	89,2%
	Zapasy	32 193	12,7%	27 257	16,5%	25 800	17,7%	4 936	18,1%
	Należności krótkoterminowe	28 004	11,0%	20 358	12,3%	22 372	15,3%	7 646	37,6%
	Należności z tytułu dostaw i usług	28 004	11,0%	20 169	12,2%	22 190	15,2%	7 835	38,8%
	Pozostałe należności	0	0,0%	189	0,1%	182	0,1%	-189	-100,0%
	Inwestycje krótkoterminowe	86 112	33,8%	29 733	18,0%	11 376	7,8%	56 379	189,6%
	Udzielone pożyczki	1 000	0,4%		0,0%		0,0%	1 000	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 112	33,5%	29 733	18,0%	11 376	7,8%	55 379	186,3%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140	0,1%	74	0,0%	29	0,0%	66	89,2%
	AKTYWA RAZEM	254 403	100,0%	165 264	100,0%	145 799	100,0%	89 139	53,9%

W badanym roku suma bilansowa uległa podwojeniu. Istotną pozycję stanowią aktywa trwałe stanowiące 42,4% majątku Spółki. Ich udział zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego o 10,8 pkt. %.

Wartości niematerialne i prawne uległy zwiększeniu w roku badanym w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 2 557 tys. zł tj. o 14,4%. Wzrost pozycji związany był głównie ze wzrostem nakładów na niezakończone wartości niematerialne - projekty powstałych w wyniku nakładów na prace rozwojowe.

Saldo rzeczowych aktywów trwałych wzrosło o kwotę 3 298 tys. zł i wynosiło na dzień bilansowy 22 051 tys. zł. Odnotowania wymaga fakt, iż w związku z budową siedziby jednostka poniosła nakłady prezentowane w środkach trwałych w budowie w kwocie 757 tys. zł.

Spółka zanotowała znaczny wzrost salda inwestycji długoterminowych głównie w związku z nabyciem akcji spółki Autocentrum S.A. oraz podwyższenia kapitału zakładowego spółki Dadelo sp. z o.o.

W aktywach obrotowych dominującą pozycję zajmują: inwestycje krótkoterminowe, które zwiększyły się o 56 379 tys. zł, t.j. o 189,6% w porównaniu do roku 2015. Należności krótkoterminowe uległy zwiększeniu w roku badanym i na dzień bilansowy wynosiły 28 004 tys. zł (wzrost o 37,6% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2015 r.). Zapasy wzrosły o 18,1%.

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	9
A. Kapitał własny		151 716	59,6%	100 766	61,0%	91 644	62,9%	50 950	50,6%
Kapitał podstawowy		13 936	5,5%	13 936	8,4%	13 936	9,6%	0	0,0%
Akcje własne			0,0%	-12 081	-7,3%	-12 039	-8,3%	12 081	100,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości			0,0%		0,0%		0,0%	0	-
Pozostały kapitał zapasowy		121 891	47,9%	82 191	49,7%	78 902	54,1%	39 700	48,3%
Kapitał z aktualizacji wyceny			0,0%		0,0%		0,0%	0	-
Kapitał rezerwowy		0	0,0%	6 919	4,2%	6 961	4,8%	-6 919	-100,0%
Zyski / straty z lat ubiegłych			0,0%		0,0%	279	0,2%	0	-
Zyski / straty netto		15 889	6,2%	9 801	5,9%	3 605	2,5%	6 088	62,1%
B. Zobowiązania		102 687	40,4%	64 498	39,0%	54 155	37,1%	38 189	59,2%
Zobowiązania długoterminowe		11 491	4,5%	5 434	3,3%	5 821	4,0%	6 057	111,5%
Długoterminowe zobowiązania finansowe			0,0%		0,0%		0,0%	0	-
Pozostałe zobowiązania			0,0%		0,0%		0,0%	0	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		7 264	2,9%	5 434	3,3%	5 821	4,0%	1 830	33,7%
Rezerwy długoterminowe			0,0%		0,0%		0,0%	0	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 227	1,7%		0,0%		0,0%	4 227	-
Zobowiązania krótkoterminowe		91 196	35,8%	59 064	35,7%	48 334	33,2%	32 132	54,4%
Zobowiązania wekslowe		20 533	8,1%	11 575	7,0%	12 669	8,7%	8 958	77,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		57 607	22,6%	39 279	23,8%	26 907	18,5%	18 328	46,7%
Zobowiązania publiczno-prawne		8 345	3,3%	7 318	4,4%	6 277	4,3%	1 027	14,0%
Pozostałe zobowiązania		579	0,2%	343	0,2%	1 487	1,0%	236	68,8%
Rezerwy krótkoterminowe		356	0,1%	243	0,1%	196	0,1%	113	46,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 776	1,5%	306	0,2%	798	0,5%	3 470	1134,0%
PASYWA RAZEM		254 403	100,0%	165 264	100,0%	145 799	100,0%	89 139	53,9%

Struktura finansowania majątku była podobna i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 59,6%). Jego udział w pasywach bilansu zmniejszył się nieznacznie w porównaniu do ro-

ku ubiegłego. Kapitał własny nominalnie wzrósł o kwotę 50,6% w porównaniu do roku ubiegłego, głównie w związku ze zbyciem akcji własnych i wygenerowanym na tej transakcji zysku oraz w wyniku osiągniętego wysokiego zysku netto roku 2016.

Salda zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrosły łącznie o 38 189 tys. zł, t.j. 59,2%, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 32 132 tys. zł, t.j. o 54,4%, głównie dzięki zwiększeniu salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W Spółce zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której majątek trwały w miarę możliwości powinien być sfinansowany 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	544 333	414 245	320 574	130 088	31,4%
2	Koszty własny sprzedaży	449 903	343 704	268 894	106 199	30,9%
3	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (1-2)	94 430	70 541	51 680	23 889	33,9%
4	Koszty sprzedaży	85 852	63 286	51 383	22 566	35,7%
5	Koszty ogólnego zarządu	4 164	3 493	3 744	671	19,2%
6	Zysk ze sprzedaży (3-4-5)	4 414	3 762	-3 447	652	17,3%
7	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	9 753	-1 046	1 433	10 799	1032,4%
8	Wynik na operacjach finansowych	10 367	6 776	5 596	3 591	53,0%
	Wynik brutto (6+7+8)	24 534	9 492	3 582	15 042	158,5%
	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	8 645	-309	-23	8 954	2897,7%
	Wynik netto (8-9)	15 889	9 801	3 605	6 088	62,1%
	Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	0	-
	Suma całkowitych dochodów	15 889	9 801	3 605	6 088	62,1%

W 2016 r. w stosunku do roku 2015 wyniki finansowe Spółki uległy znacznej poprawie. Spółka zanotowała szybszy wzrost przychodów operacyjnych od przyrostu kosztów operacyjnych. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 31,4% podczas, gdy koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 30,9% co spowodowało wypracowanie zysku na sprzedaży w kwocie 4 414 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wynosił 9 753 tys. zł i związany był głównie ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki wywarł wynik na operacjach finansowych, głównie za sprawą osiągniętych przychodów finansowych z tytułu dywidendy.

Ostatecznie zysk netto wyniósł 15 889 tys. zł i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 62,1%.

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
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Rentowność aktywów ROA	6,2%	5,9%	2,5%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE	10,5%	9,7%	3,9%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto	2,9%	2,4%	1,1%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto	4,5%	2,3%	1,1%
	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	1,6	1,3	1,2
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	1,3	0,8	0,7
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,9	0,5	0,2
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	2,5	2,6	2,7
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności	19	18	25
	należności z tyt. dostaw i usług (powiększone o odpisy aktualizujące) x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań	47	42	37
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / koszt własny sprzedaży (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	26	29	35
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	10	10	25
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	59,6%	61,0%	62,9%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Trwałość struktury finansowania	64,2%	64,3%	66,8%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			
5. Wskaźniki zadłużenia				
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	40,4%	39,0%	37,1%
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów			
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	35,8%	35,7%	33,2%
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów			

Dzięki wyższym zyskom osiągniętym w 2016 r., wskaźniki charakteryzujące rentowność Spółki zdecydowanie poprawiły się.

Wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję wzrostową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku przewyższa wartość bieżących zobowiązań, a wartość należności i zasobów pieniężnych przewyższa wartość bieżących zobowiązań.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się nieznacznie poniżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 1,6 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 1,3 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 0,9 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Wskaźnik szybkości obrotu należności wyniósł 19 dni i był o 1 dzień dłuższy niż w roku 2015.

Zobowiązania Spółka płaci przeciętnie po 47 dniach.

Wskaźnik rotacji zapasów wskazuje na skrócenie cyklu obrotu zapasami i wynosi 26 dni (dla porównania 29 dni w 2015 r.).

Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych wyniósł 10 lat. Wskaźnik pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł do 59,6%. Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 64,2% sumy pasywów.

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

Spółka 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. Decyzja w sprawie sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF, została podjęta zgodnie z art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości przez organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe, na mocy uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia OPONEO.PL S.A. z dnia 14 maja 2010 r. Datą przejścia na MSR/MSSF była data 1 stycznia 2009 r.

Obowiązujące w Spółce zasady rachunkowości 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 Jednostki 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 księgowo 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 aktywów i pasywów. Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2013 r. drogą spisu z natury.

Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Inwentaryzację stanu należności na dzień przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

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 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 dokonanymi przelewami.

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą potwierdzenia sald. Stan gotówki został potwierdzony inwentaryzacją w dniu 31 grudnia 2016 r.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający obserwował przebieg inwentaryzacji rocznej towarów.

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 umorzeniowe,
- 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.

4. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

Sprawozdanie z wyniku i pozostałych 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.

4. Sprawozdanie z wyniku i pozostałych 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 skonsolidowanego 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.

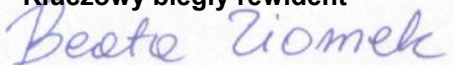
Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

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

Raport sporządzono w 8 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 6 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.
- 1 egzemplarz - Biegły rewident.

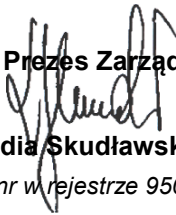
Kluczowy biegły rewident



Beata Ziomek

nr w rejestrze 12104

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 25 kwietnia 2017 roku.