

KOMPUTRONIK SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.03.2017 R.

29.06.2017 R.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Komputronik S.A., z siedzibą w Poznaniu (zwaną dalej także Spółką), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31.03.2017 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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 niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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”, 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:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych 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 naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd 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 z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.03.2017 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.04.2016 r. do 31.03.2017 r. 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;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz 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) i postanowieniami statutu Spółki.

Objaśnienie uzupełniające opinię

Zwracamy uwagę na informacje przedstawione w nocie 32 „Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie sprawozdawczym” Dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego, w których Zarząd opisuje niepewność związaną z rozstrzygnięciem szeregu postępowań sądowych, jakie Spółka oraz jej jednostki zależne toczą (zarówno jako powód jak i pozwany) z Clean & Carbon Energy S.A. oraz Texass Ranch Company Wizja P.S. Sp. z o.o. SKA w upadłości układowej. Spory te toczony są w związku z realizacją postanowień tzw. Umowy Inwestycyjnej, Ugody oraz o zapłatę należności wekslowych. Na dzień wydania naszego sprawozdania nie można ocenić sposobu ostatecznego rozstrzygnięcia trwających postępowań

sądowych. Zdaniem Zarządu Spółki, mimo istnienia pewnego ryzyka niekorzystnych rozstrzygnięć sądowych, najbardziej prawdopodobny rozwój wydarzeń został opisany w nocie jako scenariusz nr 4, który zakłada zawarcie Nowej Ugody o kompleksowym charakterze. Zarząd Spółki, nie utworzył w sprawozdaniu finansowym żadnych odpisów aktualizujących wartość aktywów powiązanych bezpośrednio lub pośrednio z Umową Inwestycyjną oraz Ugodą, oraz nie utworzył rezerw na pokrycie strat ewentualnych zobowiązań, które to zobowiązania mogą powstać w razie niekorzystnego rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych.

Zwracamy również uwagę na przedstawione w nocie 3 „Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych”, nocie 14.1 „Pozostałe krótkoterminowe należności finansowe” oraz nocie 28.1 „Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym” informacje na temat transakcji dotyczących sprzedaży udziałów jednostki zależnej Tradus Sp. z o.o. oraz zawarcia umowy faktoringu pełnego wierzytelności pożyczkowych zbytej jednostki Tradus Sp. z o.o. Obie transakcje zostały dokonane z podmiotami powiązanymi a wierzytelności z pakietu umów zawartych ze zbyciem jednostki zależnej są płatne w terminie roku od dnia podpisania umowy.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tych spraw.

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 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 wymogi 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 Spółki 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn.zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wojniak



Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 29.06.2017 r.

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	3
1.1.3 ROK OBROTOWY	4
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	5
1.2.1 ZARZĄD	5
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.1.1 STRUKTURA BILANSU	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	11
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI	12
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	13
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	14
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	14
3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM	15
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	16

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	Komputronik S.A.
SIEDZIBA	ul. Wołczyńska 37, 60-003 Poznań
NUMER KRS	0000270885
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	02.01.2007
REGON	634404229
NIP	9720902729

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- Pozostała sprzedaż hurtowa,
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Działalność związana z bazami danych,
- Transmisja danych,
- Działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest okres od 01.04 do 31.03 każdego roku.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 979.397,40. Składa się z 9.793.974 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- Activa S.A.,
- Benchmark Sp. z o.o.,
- Contanisimo Limited
- Idea Nord Sp. z o.o.,
- K24 International s.r.o.,
- Signum Komputronik S.A. Spółka Jawna,
- Movity Sp. z o.o.,
- Cogitary Sp. z o.o. Sp. k.,
- Komputronik API Sp. z o.o.,
- Komputronik Biznes Sp. z o.o.,
- B2C Mobile Sp. z o.o.,
- Komputronik Signum Sp. z o.o.,
- SSK Sp. z o.o. SKA,
- SSK Sp. z o.o.,
- Komputronik GmbH,
- IT Tender Sp. z o.o..

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Wojciech Buczkowski - Prezes Zarządu
Pan Krzysztof Nowak - Członek Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Krzysztof Buczkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Buczkowski - Członek Rady Nadzorczej
Pan Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej
Pan Jędrzej Bujny - Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Ewa Buczkowska - prokura samoistna
Pan Radosław Olejniczak - prokura łączna
Pan Marcin Wnuk - prokura łączna

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015/2016 zostało zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23.09.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 25.10.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 25.10.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 17.10.2016 r. z Zarządem Komputronik S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Komputronik S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.10.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu styczniu, maju i czerwcu 2017 r. i zakończono w dniu 29.06.2017 r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 29.06.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.03.2017 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

Aktywa	31.03.2017 TPLN	%	31.03.2016 TPLN	%
Wartości niematerialne	25 725	4,5	27 405	5,1
Rzeczowe aktywa trwałe	34 099	6,0	32 842	6,2
Nieruchomości inwestycyjne	7 284	1,3	8 290	1,6
Inwestycje w jednostkach zależnych	79 212	13,9	81 386	15,2
Należności i pożyczki	14 494	2,5	487	0,1
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 455	0,3	2 991	0,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	98	0,0	565	0,1
Aktywa trwałe	162 367	28,4	153 966	28,8
Zapasy	253 833	44,4	229 546	43,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	118 420	20,7	106 572	20,0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 446	0,4	327	0,1
Pożyczki	14 890	2,6	34 172	6,4
Pochodne instrumenty finansowe	808	0,1	128	0,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 948	0,3	1 853	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 786	2,8	6 503	1,2
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	770	0,1	770	0,1
Aktywa obrotowe	408 901	71,6	379 871	71,2
Aktywa	571 268	100	533 837	100

Pasywa	31.03.2017	%	31.03.2016	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	979	0,2	957	0,2
Akcje własne (-)	0	0,0	-499	-0,1
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 175	13,5	76 844	14,4
Pozostałe kapitały	2 589	0,5	2 589	0,5
Zysk (strata) z lat ubiegłych	92 340	16,2	82 772	15,5
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 141	2,1	9 650	1,8
Kapitał własny	185 224	32,4	172 313	32,3
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 000	7,7	44 000	8,2
Leasing finansowy	1 084	0,2	1 509	0,3
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453	0,1	670	0,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 575	0,3	2 415	0,5
Zobowiązania długoterminowe	47 112	8,2	48 594	9,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	294 105	51,5	265 792	49,8
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	33 727	5,9	36 227	6,8
Leasing finansowy	762	0,1	1 251	0,2
Pochodne instrumenty finansowe	1 113	0,2	466	0,1
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 177	0,9	4 695	0,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 048	0,7	4 499	0,8
Zobowiązania krótkoterminowe	338 932	59,3	312 930	58,6
Pasywa	571 268	100	533 837	100

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016/2017		2015/2016
	TPLN	%	TPLN
Przychody ze sprzedaży	1 922 779	-5,0%	2 024 012
Koszt własny sprzedaży	1 749 977	-6,2%	1 864 912
Wynik brutto ze sprzedaży	172 802	8,6%	159 100
Koszty sprzedaży	133 913	6,7%	125 453
Koszty ogólnego zarządu	19 836	11,4%	17 812
Pozostałe przychody operacyjne	2 087	-22,3%	2 687
Pozostałe koszty operacyjne	3 297	-29,7%	4 693
Wynik ze sprzedaży jednostek zależnych	-225	-	0
Wynik na działalności operacyjnej	17 618	27,4%	13 829
Przychody finansowe	3 631	33,5%	2 720
Koszty finansowe	8 073	26,1%	6 403
Wynik przed opodatkowaniem	13 176	29,9%	10 146
Podatek dochodowy	1 035	108,7%	496
Wynik netto	12 141	25,8%	9 650

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016/2017	2015/2016
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	2,13	1,81
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	0,63	0,48
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	0,99	0,78
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	6,55	5,60

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,21	1,21
--	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,46	0,48
---	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,05	0,02
---	------	------

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

2016/2017 2015/2016

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	19	17
---	-----	----	----

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	49	42
--	-----	----	----

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	67,58	67,72
---	---	-------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{Koszty własny sprzedaży}}$	dni	50	41
--	-----	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	40,67	41,38
---	---	-------	-------

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

2016/2017 2015/2016

Efektywna stopa podatku dochodowego

		2016/2017	2015/2016
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	7,86	4,89
EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	19 053	15 835
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	29 480	25 157
EAT (wynik finansowy)	TPLN	12 141	9 650

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują zapasy (44,4%), należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (20,7%) oraz inwestycje w jednostkach zależnych (13,9%). Udział zapasów i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w aktywach ogółem wzrósł odpowiednio o 1,4 p.p. i 0,7 p.p. w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, natomiast udział inwestycji w jednostkach zależnych zmniejszył się o 1,3 p.p. Struktura źródeł finansowania nie uległa znaczącym zmianom w 2016/2017 roku, Spółka finansuje swoją działalność w 32,4% kapitałem własnym i w 67,6% kapitałem obcym.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest spadek zarówno przychodów ze sprzedaży, jak i kosztu własnego sprzedaży odpowiednio o 5,0% i 6,2%. Niższe tempo spadku przychodów ze sprzedaży niż kosztu własnego sprzedaży spowodowała wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 8,6%. Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w porównaniu do roku 2015/2016 zwiększyły się odpowiednio o 6,7% i 11,4%. Zarówno przychody finansowe, jak i koszty finansowe uległy zwiększeniu. Na koniec badanego okresu spółka wykazała zysk netto w kwocie TPLN 12.141, wyższy o 25,8% niż w roku 2015/2016.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik ze sprzedaży	19 053
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-1 435
wynik z działalności finansowej	-4 442
podatek dochodowy	1 035
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	12 141

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Wszystkie wskaźniki uległy zwiększeniu w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost wskaźników rentowności został spowodowany osiągnięciem wyższego wyniku finansowego.

Wskaźniki płynności I, II oraz III stopnia ukształtowały się na poziomie porównywalnym do ubiegłorocznego i przyjęły wartości odpowiednio 1,21; 0,46 i 0,05.

Okres spływu należności uległ wydłużeniu o 2 dni i ukształtował się na poziomie 19 dni. W badanym roku wzrosła także wartość wskaźnika szybkości obrotu zapasami oraz szybkości obrotu zobowiązaniami odpowiednio o 7 i 9 dni. Trwałość struktury finansowania zanotowała spadek o 0,71 p.p.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo – księgowego Quatra Max Finance ver. 3.04.01.000. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

INFORMACJE DODATKOWE

Informacje dodatkowe zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Komputronik S.A., z siedzibą w Poznaniu stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016/2017 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki Komputronik S.A. za rok obrotowy 2016/2017 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wojniak



Piotr Woźniak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115

Poznań, 29.06.2017 r.