

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego
ZORTRAX S.A.
z siedzibą w Olsztynie
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej ZORTRAX S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ZORTRAX S.A. z siedzibą w Olsztynie przy ulicy Lubelskiej 34, zwanej dalej Spółką, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w tej ustawie. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania Przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o

skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz 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.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe ZORTRAX S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości i mającymi zastosowanie przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa dotyczących sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności obejmuje informacje finansowe i niefinansowe. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności. Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tym sprawozdaniu. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy poniżej.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności w celu stwierdzenia, czy uwzględnia ono, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy

o rachunkowości oraz czy informacje w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

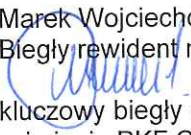
Opinia

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i informacje w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez ustawę o rachunkowości

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Marek Wojciechowski
Biegły rewident nr 10 984


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 7 marca 2017 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego
ZORTRAX S.A.
w Olsztynie
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	4
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	4
2.1.2.	Wynik finansowy	5
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	5
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	6

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

ZORTRAX Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba jednostki

ul. Lubelska 34, 10-409 Olsztyn

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	25.06.2015 r.
Numer rejestru:	KRS0000564079
REGON:	281551179
NIP:	7393864289

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- 28, 96, Z, PRODUKCJA MASZYN DO OBRÓBK GUMY LUB TWORZYW SZTUCZNYCH ORAZ WYTWARZANIA WYROBÓW Z TYCH MATERIAŁÓW
- 26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZETU POWSZECHNEGO UŻYTKU
- 72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 7 462 500,00 złotych przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	udział w prawach głosu (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Marcin Olchanowski	2 994 000	40,18%	2 994,00	40,12%
Rafał Tomasiak	2 704 000	42,95%	2 704,00	36,23%
Ulbro Sp. z o.o.	500 000	4,78%	500,00	6,70%
Pozostali	1 264 500	12,09%	1 264,50	16,94%
RAZEM	7 462 500	100,00%	7 462,50	100,00%

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13.05.2016 r. potwierdzonego aktem notarialnym REP A 1517/2016 przeprowadzono podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję prywatną akcji nowej serii D o cenie emisyjnej nie niższej niż 32,50 zł i o łącznej wartości nominalnej 500 000 zł.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu nie tworzy grupy kapitałowej.

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

imię i nazwisko	funkcja	okres pełnienia funkcji
Rafał Tomasiak	Prezes Zarządu	15.06.2015r. przez 4 lata

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 02.02.2017r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 06.02.2017 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 13.05.2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 8 050 457,47 złotych zostanie przekazany w całości na kapitał zapasowy

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 03.06.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	5 577,87	16,0%	7 863,95	12,1%	41,0%
Rzeczowe aktywa trwale	8 938,17	25,6%	18 012,22	27,8%	101,5%
Należności długoterminowe	481,92	1,4%	481,92	0,7%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	295,00	0,8%	317,27	0,5%	7,6%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	836,27	2,4%	241,80	0,4%	-71,1%
	16 129,22	46,2%	26 917,16	41,5%	66,9%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	5 917,96	17,0%	12 541,82	19,4%	111,9%
Należności krótkoterminowe	3 243,43	9,3%	3 268,64	5,0%	0,8%
Inwestycje krótkoterminowe	8 275,63	23,7%	12 871,82	19,9%	55,5%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 312,10	3,8%	9 209,47	14,2%	601,9%
	18 749,12	53,8%	37 891,74	58,5%	102,1%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	34 878,35	100,0%	64 808,91	100,0%	85,8%

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 962,50	20,0%	7 462,50	11,5%	7,2%
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 635,27	21,9%	31 705,00	48,9%	315,2%
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów	-	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-	-	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-	-	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-	-	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 050,46	23,1%	14 309,45	22,1%	77,7%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
	22 648,22	64,9%	53 476,95	82,5%	136,1%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	538,44	1,5%	933,62	1,4%	73,4%
Zobowiązania długoterminowe	6 191,81	17,8%	566,58	0,9%	-90,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 989,76	5,7%	9 775,55	15,1%	391,3%
Rozliczenia międzyokresowe	3 510,12	10,1%	56,20	0,1%	-98,4%
	12 230,12	35,1%	11 331,96	17,5%	-7,3%
PASYWA RAZEM	34 878,35	100,0%	64 808,91	100,0%	85,8%

2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 612,44	100,0%	53 808,27	100,0%	43,1%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 208,75	43,1%	18 160,95	33,8%	12,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 403,70	56,9%	35 647,33	66,2%	66,5%
Koszty sprzedaży	4 373,25	11,6%	10 521,74	19,6%	140,6%
Koszty ogólnego zarządu	5 834,56	15,5%	6 958,43	12,9%	19,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 195,89	29,8%	18 167,15	33,8%	62,3%
Pozostałe przychody operacyjne	277,49	0,7%	62,65	0,1%	-77,4%
Pozostałe koszty operacyjne	1 230,42	3,3%	425,65	0,8%	-65,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 242,95	27,2%	17 804,15	33,1%	73,8%
Przychody finansowe	633,02	1,7%	763,99	1,4%	20,7%
Koszty finansowe	719,62	1,9%	587,34	1,1%	-18,4%
Zysk (strata) brutto	10 156,34	27,0%	17 980,80	33,4%	77,0%
Podatek dochodowy	2 105,89	5,6%	3 671,36	6,8%	74,3%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 050,46	21,4%	14 309,45	26,6%	77,7%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2015	2016
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	65,7%	66,2%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	35,5%	37,6%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	27,6	15,5
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100%	%	23,5%	16,0%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		9,4	3,9

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

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

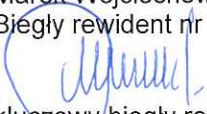
W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Marek Wojciechowski
Biegły rewident nr 10 984


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 7 marca 2017 r.