

***TRANS POLONIA S.A.***

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Trans Polonia S.A. („Spółka”) powstała na skutek przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą Trans Polonia Sp. z o.o. wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 grudnia 2004 roku i pod numerem KRS 0000225295, ustanowionej aktem notarialnym z dnia 13 grudnia 2004 roku. W dniu 26 maja 2008 roku mocą uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, przyjęto w formie aktu notarialnego przekształcenie Spółki.

Siedziba Spółki mieści się w Tczewie, ul. Rokicka 16.

W dniu 26 czerwca 2008 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000308898.

Spółka posiada numer NIP: 593-243-23-96 nadany w dniu 20 grudnia 2004 roku oraz symbol REGON: 193108360.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Trans Polonia. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 8, 3 i 34 dodatkowych objaśnień i informacji, opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości oraz not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność pozostałych agencji transportowych – (PKD 52.29.C)

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.435 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 45.768 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją na dzień 17 lutego 2017 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w złotych)	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Cegielski (poprzez Euro Investor Sp. z o.o.)	8.083.114	10.583.114	808.311,40	56,34%
Syntaxis Luxembourg II Capital s.a.r.l	2.281.378	2.281.378	228.137,80	15,90%
Iwar Przyklang	945.256	945.256	94.525,60	6,59%
Pozostali	3.037.963	3.037.963	303.796,30	21,17%
Razem	<u>14.347.711</u>	<u>16.847.711</u>	<u>1.434.771,10</u>	<u>100%</u>

**TRANS POLONIA S.A.**  
*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku  
(w tysiącach złotych)*

---

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki, w ramach akcjonariuszy, którzy posiadają co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Pan Dariusz Cegielski (poprzez Euro Investor Sp. z o.o.) objął 4.915.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 491.500,00 złotych osiągając tym samym stan 8.083.114 akcji o łącznej wartości nominalnej 808.311,40 złotych, tj. 56,34% udziału w kapitale podstawowym. Pan Iwar Przyklang objął 310.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 31.000,00 złotych, osiągając tym samym stan 945.256 akcji o łącznej wartości nominalnej 94.525,60 złotych, tj. 6,59% udziału w kapitale podstawowym. Syntaxis Luxembourg II Capital s.a.r.l objął 2.281.378 akcji o łącznej wartości nominalnej 228.137,80 złotych, osiągając tym samym 15,90% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Od dnia bilansowego do daty opinii nie nastąpiły zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki w ramach akcjonariuszy, którzy posiadają co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (w złotych)
Stan na początek okresu	6.380.000	638.000,00
Podwyższenie- emisja akcji G	7.175.000	717.500,00
Podwyższenie- emisja akcji H	792.711	79.271,10
	-----	-----
Stan na koniec okresu	<u>14.347.711</u>	<u>1.434.771,10</u>

W 2016 roku kapitał podstawowy Spółki został podwyższony o kwotę 797 tysięcy złotych poprzez emisję 7.967.711 nowych akcji zwykłych o wartości 0,10 złotych każda akcja.

W skład Zarządu Spółki na dzień 29 marca 2017 roku wchodził:

Dariusz Cegielski	- Prezes Zarządu
Krzysztof Luks	- Wiceprezes Zarządu
Adriana Bosiacka	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

## **2. Sprawozdanie finansowe**

W dniu 1 października 2012 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### **2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego**

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 6 maja 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, 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, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 8 sierpnia 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 29 marca 2017 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

**„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Trans Polonia S.A.**

#### **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Spółki Trans Polonia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Tczewie, ul. Rokicka 16, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).

*Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, 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 („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską”) 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.

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

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym 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. z późn. zm („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). 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 polega 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 Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt. 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane

są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i 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 Spółki.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie Zarządu z działalności Trans Polonia S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej za rok 2016 („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 oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce 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 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce 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 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

#### *Inne sprawy*

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 16 marca 2016 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 8 sierpnia 2016 roku do 29 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 8 sierpnia 2016 roku do 19 sierpnia 2016 roku, od 28 listopada 2016 roku do 2 grudnia 2016 roku, od 13 lutego 2017 roku do 24 lutego 2017 roku oraz w dniu 6 marca 2016 roku.

## **2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 29 marca 2017 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie sprawozdania z sytuacji finansowej do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

### **2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Edwarda Niedźwiedzia, kluczowego biegłego rewidenta nr 10346, działającego w imieniu Gdańskiej Grupy Audytorów Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku, ul. Królowej Jadwigi 137 D/5, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3385.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 1.118 tysięcy złotych w całości zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 11 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.



**TRANS POLONIA S.A.**  
*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku  
(w tysiącach złotych)*

### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014 – 2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego.

	2016	2015	2014
<b>suma bilansowa</b>	76 378	40 297	45 976
<b>kapitał własny</b>	45 768	22 870	21 752
<b>wynik finansowy netto</b>	1 638	1 118	2 259
<b>rentowność majątku (%)</b>	2,14%	2,77%	4,91%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>	7,16%	5,14%	10,39%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
<b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>	9,92%	6,87%	12,44%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$			
<b>płynność – wskaźnik płynności I</b>	0,98	1,35	1,01
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
<b>płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,04	0,24	0,21
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
<b>szybkość obrotu należności</b>	87 dni	96 dni	102 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

**TRANS POLONIA S.A.**  
*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku  
(w tysiącach złotych)*

	2016	2015	2014
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	14 dni	36 dni	29 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży			
<b>szybkość obrotu zapasów</b>	2 dni	3 dni	12 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> koszt własny sprzedaży			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>	63,82%	82,70%	52,37%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	40,08%	43,25%	52,69%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	-0,60%	0,90%	0,00%
od grudnia do grudnia	0,80%	0,50%	-1,00%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

Wskaźniki rentowności w 2016 roku osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźnik rentowności majątku wyniósł w 2016 roku 2,14% i uległ obniżeniu w porównaniu z 2015 rokiem o 0,63 punktu procentowego, kiedy wynosił 2,77% oraz w porównaniu z 2014 rokiem kiedy wskaźnik ten kształtował się na poziomie 4,91%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego uległ podwyższeniu z 5,14% w 2015 roku do 7,16% w 2016 roku, podczas gdy w 2014 roku wynosił 10,39%.

Rentowność netto sprzedaży w 2016 roku uległa podwyższeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o 3,05 punktu procentowego, natomiast w porównaniu z 2014 rokiem jej poziom uległ obniżeniu o 2,52 punktu procentowego. W 2016 roku rentowność netto sprzedaży wyniosła 9,92%, w 2015 roku 6,87%, a w 2014 roku 12,44%.

Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca) wyniósł na koniec 2016 roku 0,98 i uległ obniżeniu w porównaniu z końcem 2015 roku, kiedy wynosił 1,35 oraz końcem 2014 roku kiedy wskaźnik ten wynosił 1,01.

Wskaźnik płynności III (płynność gotówkowa) uległ obniżeniu na koniec 2016 roku do poziomu 0,04 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, kiedy kształtował się na poziomie 0,24 oraz w stosunku do końca 2014 roku, gdy wynosił 0,21.

Szybkość obrotu należności w 2016 roku uległa skróceniu z 96 dni w 2015 roku do 87 dni w 2016 roku, podczas gdy w 2014 roku wynosiła 102 dni.

Okres spłaty zobowiązań w 2016 roku wyniósł 14 dni i uległ skróceniu o 22 dni w porównaniu do 2015 roku, kiedy wynosił 36 dni oraz 2014 roku gdy wynosił 29 dni.

Szybkość obrotu zapasów również uległa skróceniu do 2 dni w 2016 roku w porównaniu do 3 dni w 2015 roku oraz 12 dni w 2014 roku.

Trwałość struktury finansowania według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 63,82% w porównaniu do stanu 82,70% na koniec 2015 roku oraz 52,37% na koniec 2014 roku.

Obciążenie majątku zobowiązaniami uległo obniżeniu o ponad 3 punkty procentowe na koniec 2016 roku, w porównaniu z końcem 2015 roku, z poziomu 43,25% do poziomu 40,08%, podczas gdy na koniec 2014 roku wskaźnik ten wynosił 52,69%.

### **3.3 Kontynuacja działalności**

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie 3 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości**

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

### **2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki**

Struktura aktywów i zobowiązań sprawozdania z sytuacji bilansowej Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycje kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

### **3. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### **4. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Trans Polonia S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji

wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Zapoznaliśmy się również z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka 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 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.

#### **5. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

#### **6. Wykorzystanie pracy specjalistów**

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarusza odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia.

Działający w imieniu  
Ernst & Young Audyt Polska spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Marcin Zieliński  
Biegły Rewident  
nr 10402

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
NIP 526-020-79-76

Warszawa, dnia 29 marca 2017 roku