



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ PARCEL TECHNIK S.A.

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa, 31 maja 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

PARCEL TECHNIK S.A.
z badania
sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ PARCEL TECHNIK SPÓŁKA AKCYJNA
w LUBACZOWIE
za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest PARCEL TECHNIK S.A. z siedzibą w Lubaczowie, Juliusza Słowackiego, nr 36, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną. Nie objęto konsolidacją spółki zależnej, której akcje są przeznaczone do sprzedaży.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

Grupa Kapitałowa PARCEL TECHNIK S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

W pozycji aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy w kwocie 12 110 930,11 PLN. Wartość ta wynika z tytułu przejęcia spółek Inpost Finance SARL z siedzibą w Luxemburgu oraz Cerromachin Sp. z o.o. w Szczecinie. W opinii z badania spółki dominującej na dzień 31.12.2016 r. biegły rewident wyraził następujące zastrzeżenie: „Spółka wykazała w aktywach bilansu w pozycji długoterminowe aktywa finansowe m.in. udziały w spółce zależnej Inpost Finance SARL z siedzibą w Luxemburgu w kwocie 1 700 000,00 PLN. Ze względu na ujemne kapitały spółki na dzień bilansowy oraz z powodu odstąpienia od realizacji działalności określonej w wycenie na dzień przejęcia, naszym zdaniem na dzień bilansowy Spółka powinna dokonać odpisu aktualizującego wartość tych udziałów. Gdyby dokonano powyższego odpisu, sprawozdanie finansowe wykazałoby stratę w kwocie 1 698 041,43 PLN a suma bilansowa miała wartość 15 138 529,81 PLN.”. Odpowiednio aktualizacja wartości firmy z tego tytułu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spowodowałaby że skonsolidowane sprawozdanie finansowe wykazałoby stratę w kwocie 2 654 343,24 PLN, a suma bilansowa prezentowałaby wartość 14 197 686,75 PLN.

Ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzanym metodą pełną spółki: Inpost Finance SARL z siedzibą w Luxemburgu oraz Cerromachin Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Wobec powyższego nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu na

Grupa Kapitałowa PARCEL TECHNIK S.A.

skonsolidowane sprawozdanie finansowe ewentualnych korekt gdyby sprawozdania te poddano badaniu przez biegłego rewidenta.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem powyższych zastrzeżeń zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej,
- zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327 ze zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

IAUDIT Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Bema 60a

Podmiot uprawniony Nr ew. 3828

IAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa
NIP: 525-254-28-90, REGON: 146405005
KRS: 0000441175

Warszawa, 31 maja 2017 r.



GRUPA KAPITAŁOWA PARCEL TECHNIK S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa, 31 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	5
IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH	5
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKOWYCH	6
II. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	8
I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	8
II. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	9
III. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	9
I. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	9
V. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	9
VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY	9
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	9
VIII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
IX. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	10
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
XI. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	10
D. PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej PARCEL TECHNIK S.A., w której jednostką dominującą jest PARCEL TECHNIK S.A. z siedzibą w Lubaczowie, przy ulicy Juliusza Słowackiego 36, została utworzona na czas nieokreślony, zgodnie z aktem notarialnym REP. A NR 5153/2008 z dnia 30.06.2008 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu spółki dokonała się aktem notarialnym REP. A NR 1463/2016 z dnia 25.02.2016.

Na koniec badanego okresu Grupa Kapitałowa posiada:

- kapitał zakładowy	21 399 740,00
- pozostałe kapitały własne	-7 631 635,10

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest działalność związana z oprogramowaniem.

Jednostka dominująca na dzień 31.12.2016 r.:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000310163**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **140846406**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **62, 01, Z,**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy **NIP** - **7010051675**

Na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami jednostki dominującej są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	Struktura (%)
Parcel Terminals OS Ltd	6 218 640	12 437 280,00	58,12%
Midven S.A.	2 841 741	5 683 482,00	26,56%
Pozostali	1 639 489	3 278 978,00	15,32%
Razem	10 699 870	21 399 740,00	100%

W roku badanym, a także na dzień zakończenia badania Prezesem Zarządu jednostki dominującej był Pan Rafał Markiewicz.

Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Monika Lewandowska.

Grupa Kapitałowa PARCEL TECHNIK S.A.

- PARCEL TECHNIK S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne i stowarzyszone:

Lp.	Podmiot	Adres	Charakter podmiotu (JD, JZ, JS)	Udział procentowy JD w kapitale	Udział procentowy JD w prawach głosu	Przedmiot działalności
1	Inpost Finance SARL	Luksemburg, Rue des Cantos 51, L-3961 Ehlinge	JZ	100%	100%	Działalność związana z oprogramowaniem
2	Cerromachin Sp. z o.o.	ul. Cyfrowa 6, Szczecin	JZ	100%	100%	Doradztwo, pośrednictwo

Sprawozdanie finansowe PARCEL TECHNIK S.A. za 2016 r. zostało zbadane przez IAUDIT Sp. z o.o. .

Ujęte w sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym metodą pełną spółki: Inpost Finance SARL z siedzibą w Luxemburgu oraz Cerromachin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Opis	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	15 138,53	1,96
Podmioty zależne	3 504,73	94,08
RAZEM	18 643,26	96,04
Korekty konsolidacyjne	- 2 745,57	- 1 050,39
Suma sprawozdania skonsolidowanego	15 897,69	- 954,35

II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PARCEL TECHNIK S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 poz. 676). Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych IAUDIT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bema 60a jest wpisany na listę pod numerem 3828, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu niebędące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14.02.2017 Spółka IAUDIT Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa na badanie została zawarta dnia 14.02.2017 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wyrównanym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie IAUDIT Sp. z o.o.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2015 r. nie było sporządzane. Danymi porównawczymi za rok 2015 są dane spółki dominującej.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez Pol-Tax Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod nr 2695 i uzyskało i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Spółki dominującej w dniu 31.05.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania za wyjątkiem opisanego w opinii.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKOWYCH**

Wyszczególnienie		31.12.2016 r..		31.12.2015 r.		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	2016 r. /2015 r.	
A	Aktywa trwałe	14 961,62	94%	0,00	0%	14 961,62	-
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 640,00	17%	0,00	0%	2 640,00	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12 110,93	76%	0,00	0%	12 110,93	-
III.	Rzeczowy majątek trwały	209,75	1%	0,00	0%	209,75	-
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
V.	Inwestycje długoterminowe	0,93	0%	0,00	0%	0,93	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
B.	Aktywa obrotowe	936,07	6%	79,32	100%	856,75	11
I.	Zapasy	0,00	0%	0,00	0%	0,00	0
II.	Należności krótkoterminowe	534,11	3%	64,13	81%	469,97	7
III.	Inwestycje krótkoterminowe	399,61	3%	15,09	19%	384,51	25
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,36	0%	0,10	0%	2,26	24
C	Akcje własne i należne wpłaty na kapitał własny	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
	AKTYWA RAZEM	15 897,69	100%	79,32	100%	15 818,36	199,42

Wyszczególnienie		31.12.2016 r..		31.12.2015 r.		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	2016 r. /2015 r.	
A	Kapitał (fundusz) własny	13 768,10	87%	27,01	34%	13 741,09	50866%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	21 399,74	135%	6 699,74	8446%	14 700,00	219%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	474,53	3%	474,53	598%	0,00	0%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0%		0%	0,00	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0%		0%	0,00	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-4,57	0%		0%	-4,57	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 147,25	-45%	-3 293,53	-4152%	-3 853,73	117%
VII.	Zysk (strata) netto	-954,34	-6%	-3 853,73	-4858%	2 899,39	-75%
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0%		0%	0,00	-
B.	KAPITAŁ MNIejszości I Ujemna wartość firmy	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
I.	Kapitał mniejszości		0%		0%	0,00	-
II.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0%	0,00	0%	0,00	-
C	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 129,58	13%	52,31	66%	2 077,27	3971%
I.	Rezerwy na zobowiązania	523,33	3%		0%	523,33	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0%		0%	0,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 606,26	10%	52,31	66%	1 553,95	2971%
3.	Fundusze specjalne		0%		0%	0,00	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		0%		0%	0,00	-
	PASYWA RAZEM	15 897,69	100%	79,32	100%	15 818,36	19942%

Grupa Kapitałowa PARCEL TECHNIK S.A.

Lp.	Wyszczególnienie	1.01.2016 r. -31.12.2016 r.		1.01.2015 r. -31.12.2015 r.		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	2016 r. / 2015 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1042,02	61,0%	2 369,92	97,8%	-1 328	-56%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1042,02	61%	2 369,92	98%	-1 328	-56%
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0%	0,00	0%	0	-
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1500,58	56%	2 896,51	46,2%	-1 396	-48%
I	Amortyzacja	149,56	6%	0,00	0%	150	-
II.	Zużycie surowców i materiałów	10,36	0%	0,00	0%	10	-
III	Usługi obce	343,51	13%	935,20	15%	-592	-63%
IV	Podatki i opłaty	5,95	0%	0,00	0%	6	-
V	Wynagrodzenia	291,97	11%	0,00	0%	292	-
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3,42	0%	0,00	0%	3	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	279,09	10%	0,00	0%	279	-
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	416,72	16%	1 961,30	31%	-1 545	-79%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-458,56	x	-526,59	x	68	-13%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	539,21	32%	33,03	1%	506	1533%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16,18	1%	3 315,00	53%	-3 299	-100%
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	64,47	x	-3 808,56	x	3 873	-102%
G.	Przychody finansowe	125,85	7%	20,26	1%	106	521%
H.	Koszty finansowe	43,66	2%	59,31	1%	-16	-26%
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0%	0,00	0%	0	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	146,65	x	-3 847,61	x	3 994	-104%
K	Odpis wartości firmy	1100,99	41%	0,00	0%	1 101	-
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0%	0,00	0	0	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	x	0,00	x	0	-
N.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P+/-Q)	-954,34	x	-3 847,61	x	2 893	-75%
O.	Podatek dochodowy	0,00	0%	6,11	0%	-6	-100%
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0%	0,00	0%	0	-
R.	(Zyski) straty mniejszości	0,00	x	0,00	x	0	-
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-954,34	x	-3 853,73	x	2 899	-75%

II. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	Wskaźniki rentowności	31.12.2016 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{aktywa}}$	- 6%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	- 91 %
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitały własne}}$	- 7%

2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

	Wskaźniki płynności	31.12.2016 r.
	Wskaźnik płynności I	0,6
	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)	
	Wskaźnik płynności II	0,6
	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)	
	Wskaźnik płynności III	0,1
	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)	

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

C. Część szczegółowa raportu

I. *Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej*

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby

usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

II. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2016 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Ze względów opisanych w opinii do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość firmy powinna być ponieszona o wartość wynikającą z przejęcia spółki Inpost Finance SARL.

III. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitały mniejszości zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

I. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania),
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty),
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów,
- przepływy z tytułu dywidend wypłaconych w Grupie Kapitałowej.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych Jednostki Dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych. Dokonane wyłączenia są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie, prawidłowo, w istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego, z zastrzeżeniem które zostało opisane w opinii do skonsolidowanego sprawozdania finansowego odnośnie nie poddania badaniu spółek zależnych przez biegłego rewidenta.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z zastrzeżeniem które zostało opisane w opinii do skonsolidowanego sprawozdania finansowego odnośnie nie poddania badaniu spółek zależnych przez biegłego rewidenta.

VII. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2017 poz 676). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2017 r., poz. 676) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2017 r., poz. 676).

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami.
3. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
4. Niniejszy raport zawiera 10 kolejno numerowanych stron.

Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

IAUDIT Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Bema 60a
Podmiot uprawniony Nr ew. 3828

IAUDIT Sp. z o.o.
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa
NIP: 525-254-28-90, REGON: 146405005
KRS: 0000441175

Warszawa, 31 maja 2017 r.