

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do
31 grudnia 2015 roku jednostki:

APANET S.A.

z siedzibą we Wrocławiu (50-073)
przy ul. Świętego Antoniego 7

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DLA

Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu:

APANET S.A. z siedzibą we Wrocławiu (50-073) przy ul. Świętego Antoniego 7

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego jednostki:

APANET Spółka Akcyjna

ul. Świętego Antoniego 7

50-073 Wrocław,

na które składa się:

- ✓ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- ✓ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku,
zamykający się sumą bilansową **1.097.472,79 zł**
- ✓ rachunek zysków i strat za rok obrotowy
01.01.2015 - 31.12.2015, wykazujący zysk netto **96.818,08 zł**
- ✓ zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **96.818,08 zł**
- ✓ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący
spadek środków pieniężnych o kwotę **36.945,29 zł**
- ✓ dodatkowe informacje i objaśnienia
- ✓ sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie 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.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
2. zostało sporządzone zgodnie z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Paweł Mróz

Biegły Rewident nr 12600

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
FIDUCIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Wrocław, ul. Balonowa 11/10, podmiot
uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3875

Wrocław, dnia 30 maja 2016 roku.

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do
31 grudnia 2015 roku jednostki:

APANET S.A.

z siedzibą we Wrocławiu (50-073)

przy ul. Św. Antoniego 7

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej Repetytorium A nr 4708/2011 z dnia 08 grudnia 2011 roku. Siedziba spółki mieści się we Wrocławiu przy ul. Św. Antoniego 7. Ostatnia zmiana treści w Statucie Spółki nastąpiła 30.06.2014r

Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000409213.,
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8971780588 nadany przez Urząd Skarbowy,
 - c) numer identyfikacyjny Regon 021806445 nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Według umowy przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest: 45.11.Z - instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
Rzeczywisty przedmiot to działalność firm centralnych (head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
- 4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd na dzień 31.12.2015:

Imię, nazwisko	Funkcja w organie reprezentującym
Piotr Leszczyński	Prezes Zarządu
Andrzej Lis	Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie zarządu:

- z dniem 02 marca 2016 roku rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Piotr Leszczyński,
- uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/03/2016 z dnia 3 marca 2016 na funkcję Prezesa Zarządu Spółki powołany został Pan Andrzej Lis.

Zarząd na dzień zakończenia badania:

Imię, nazwisko	Funkcja w organie reprezentującym
Andrzej Lis	Prezes Zarządu

6. Księgowość jednostki prowadzona jest przez biuro rachunkowe Pani Dominika Grochowska.
7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014.
Kapitał (fundusz) własny	940 047,03	843 228,95
Kapitał (fundusz) podstawowy	325 000,00	325 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	518 228,95	699 301,81
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	96 818,08	-181 072,86
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)	0,00	0,00

Kapitał podstawowy, dzieli się na 3 250.000 szt. akcji, każdy o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,29 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy wynosił 325,00 tys. złotych, z czego pokryto 325 tys. zł.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale podstawowym
Piotr Leszczyński	1 300 000	130.000	40%
Andrzej Lis	1 300 000	130.000	40%
Pozostali	650 000	65 000	20%
razem	3 250.000	325.000	100%

W ciągu roku obrotowego oraz do dnia zakończenia badania nie miały miejsca zmiany wielkości jak również struktury kapitału podstawowego będącego w posiadaniu akcjonariuszy większościowych.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie jednostki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) zgodnie z księgą akcyjną prowadzoną według wymagań ksh,
 - c) jest opłacona gotówką w kwocie 325 tys zł.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka nie zatrudniała pracowników w badanym roku obrotowym.
9. Uchwałą Nr 5/03/2016 Rady Nadzorczej APANET S.A. z dnia 3 lutego 2016, do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **FIDUCIA Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu (54-129), przy ul. Balonowej 11/10 wpisany pod numerem 3875 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Dokonując powyższego wyboru Rada Nadzorcza upoważnia jednocześnie Zarząd Spółki do podpisania z firmą FIDUCIA sp. z o.o. umowy o badanie Sprawozdania Finansowego Spółki APANET S.A. za rok 2015.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 10/03/2016 z dnia 22 marca 2016 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od marzec 2016 do maj 2016 (z przerwami).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident **Paweł Mróz** oraz inne osoby biorące udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz.1011).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski FIDUCIA spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2015 r.
- Strata bilansowa za rok poprzedni, uchwałą nr 9 ZWA z dnia 29 czerwca 2015 pokryta została z kapitału zapasowego Spółki.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS we Wrocławiu w dniu 11 lipca 2015 roku,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. o pdop - złożone w Urzędzie Skarbowym
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte sposobem wyłączającym możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i głównego księgowego, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,

b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów	1.097.472,79 zł
c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy	96.818,08 zł
d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,	
e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,	
f) dodatkowych informacji i objaśnień, oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.	

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

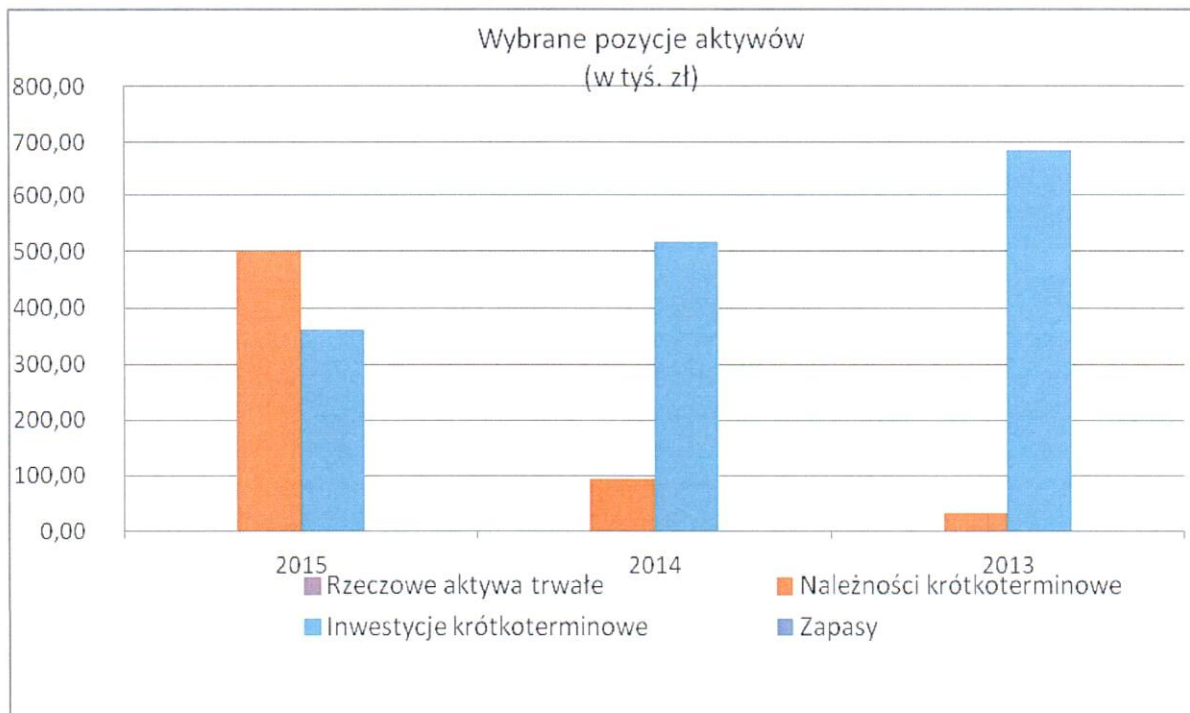
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tyś zł	%	tyś zł	%
			udziału		udziału		udziału				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Aktywa trwałe	237,51	21,64	262,48	29,96	50,00	6,51	-24,97	90,49	212,48	524,95
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
IV	Inwestycje długoterminowe	200,00	18,22	200,00	22,83	50,00	6,51	0,00	100,00	150,00	400,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37,51	3,42	62,48	7,13	0,00	0,00	-24,97	60,04	62,48	-
B	Aktywa obrotowe	859,96	78,36	613,56	70,04	717,80	93,49	246,41	140,16	-104,24	85,48
I	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	-
II	Należności krótkoterminowe	498,82	45,45	94,50	10,79	32,68	4,26	404,31	527,83	61,82	289,16
III	Inwestycje krótkoterminowe	361,15	32,91	519,05	59,25	685,12	89,23	-157,91	69,58	-166,06	75,76
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	-
Aktywa razem		1 097,47	100,00	876,03	100,00	767,80	100,00	221,44	125,28	108,23	114,10

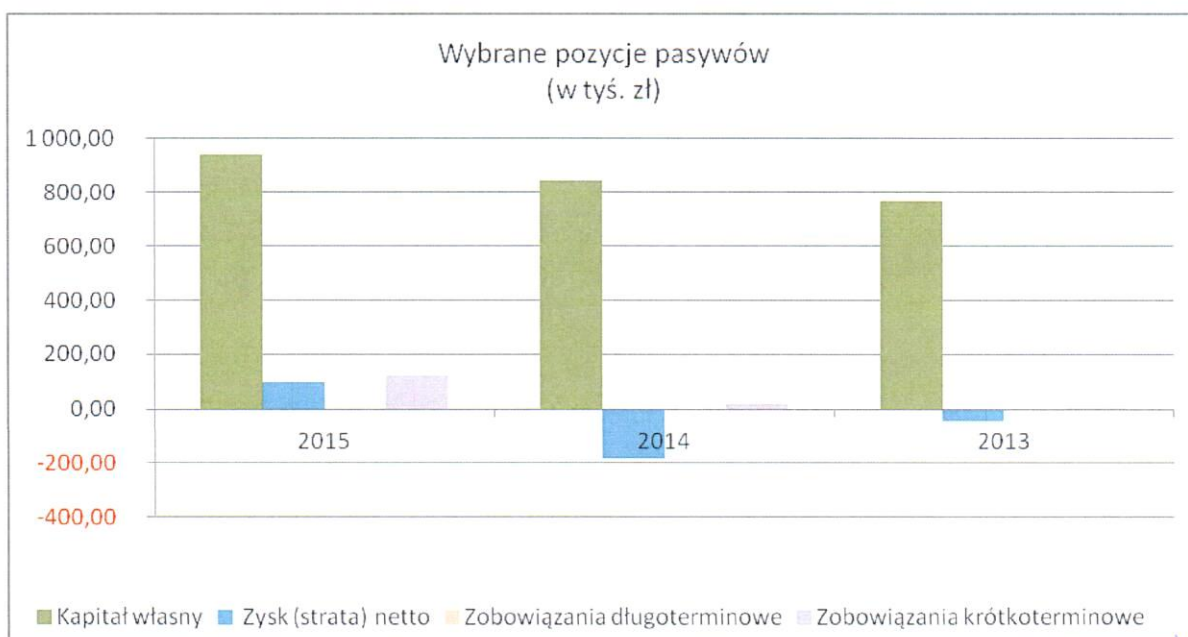
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



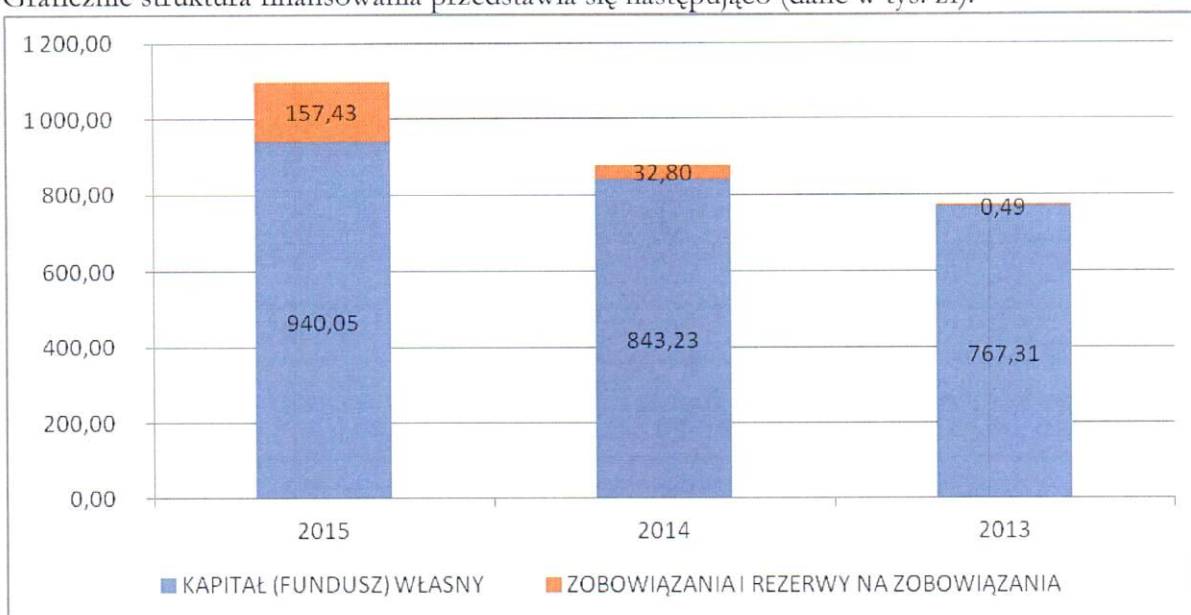
Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2014/2013	
			udziału		udziału		udziału	udziału	tyś zł	%	tyś zł
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Kapitał własny	940,05	85,66	843,23	96,26	767,31	99,94	96,82	111,48	75,92	109,89
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	325,00	29,61	325,00	37,10	307,00	39,98	0,00	100,00	18,00	105,86
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	518,23	47,22	699,30	79,83	528,30	68,81	-181,07	74,11	171,00	132,37
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	-24,00	-3,13	0,00	0,00	24,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	96,82	8,82	-181,07	-20,67	-43,99	-5,73	277,89	-53,47	-137,08	411,60
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157,43	14,34	32,80	3,74	0,49	0,06	124,62	479,91	32,31	6 667,30
I	Rezerwy na zobowiązania	38,32	3,49	13,11	1,50	0,00	0,00	25,21	292,32	13,11	-
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	119,10	10,85	19,69	2,25	0,49	0,06	99,41	604,79	19,20	4 002,64
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00	-
Pasywa razem		1 097,47	100,00	876,03	100,00	767,80	100,00	221,44	125,28	108,23	114,10

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie struktura finansowania przedstawia się następująco (dane w tys. zł):



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- a) aktywa trwale stanowią niespełna 21,64% całego majątku jednostki
- b) wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwale nie występują;
- c) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 246,6 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - wzrost stanu należności (45,45% wartości aktywów na dzień bilansowy) o 404,3 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
 - spadek stanu inwestycji krótkoterminowych (32,91% wartości aktywów na dzień bilansowy) o 157,91 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
- d) w pasywach bilansu uwagę zwraca wzrost kwoty kapitałów własnych o 96,82 tys. zł (tj. o 11,48 %);
- e) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- f) zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 99,41 tys. w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zobowiązań z tytułu podatków;
- g) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą 3,49% w roku 2015 oraz 1,50% w roku go poprzedzającym.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2014/2013	
			udziału		udziału		tyś zł	%	tyś zł	%	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	Działalność podstawowa										
I	Przychody netto i zrównane z nimi	405,00	97,83	0,00	0,00	0,00	-	405,00	-	0,00	-
II	Koszty działalności operacyjnej	294,62	99,92	260,82	97,14	43,99	100,00	33,80	112,96	216,83	592,88
III	Wynik ze sprzedaży	110,38		-260,82		-43,99		371,20		-216,83	
B	Pozostała działalność operacyjna										
I	Pozostałe przychody operacyjne	0,57	0,14	0,00	0,00	0,00	-	0,57	0,00	0,00	-
II	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	7,57	2,82	0,00	0,00	-7,57	0,00	7,57	-
III	Wynik z działalności operacyjnej	110,95		-268,39		-43,99		379,34		-224,40	
C	Działalność finansowa										
I	Przychody finansowe	8,42	2,03	30,80	100,00	0,00	-	-22,38	27,34	30,80	-
II	Koszty finansowe	0,24	0,08	0,10	0,04	0,00	0,00	0,14	231,73	0,10	-
III	Zysk brutto	119,13		-237,69		-43,99		356,83		-193,70	
D	Podatek dochodowy	22,31		-56,62		0,00		78,94		-56,62	
E	Zysk netto	96,82		-181,07		-43,99		277,89		-137,08	
	Przychody ogółem	414,00	100,00	30,80	100,00	0,00	100,00	383,19	1 344,02	30,80	-
	Koszty ogółem	294,86	100,00	268,50	100,00	43,99	100,00	26,37	109,82	224,51	610,32

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym wyniku finansowego wynoszącego netto 96,82 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 8,82%
- przychodów ogółem 23,39%,
- zaangażowanego kapitału własnego 10,30%.

.Zaznaczyć trzeba, iż wszystkie przychody zostały osiągnięte w związku z operacjami z podmiotami powiązаныmi (od jednostki zależnej APANET Green System Sp. z o.o.).

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższa tabela: (dane w tys. zł)

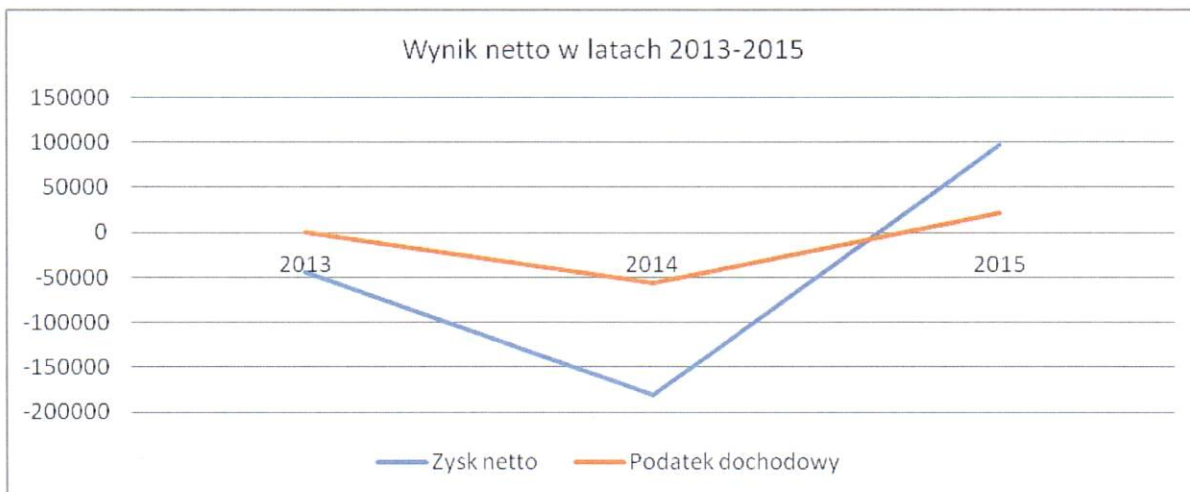
Wyszczególnienie	2015	2014	2013
Wynik podstawowej działalności operacyjnej	110,38	-260,82	-43,99
Wynik pozostałej działalności operacyjnej	0,57	-7,57	0,00
Wynik działalności finansowej	8,18	30,70	0,00
Wynik brutto	119,13	-237,69	-43,99
Podatek dochodowy	22,31	-56,62	0,00
Wynik netto	96,82	-181,07	-43,99

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na zwiększenie przychodów ze sprzedaży oraz zwiększenie kosztów działalności operacyjnej. Przychody rosły jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 371,20 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne nie wywierały istotnego wpływu na wynik finansowy jednostki.

W segmencie działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 8,18 tys. zł. Opisanie zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 96,82 tys. zł, większym od ubiegłorocznego o 277,89 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	1,2-2,0	procent	8,82	-20,67
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem		procent	23,39	-587,85
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100		procent	10,86	-22,49

Zanotowana w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w Spółce generował zysk w wysokości 8,82 gr. na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem informuje, ile zysku generuje 1 złotówka przychodu. Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten, wzrósł w stosunku do 2014 roku, ukształtował się w 2015r. na poziomie 10,86%, a wzrost ten jest zjawiskiem korzystnym.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow.krótkotermin.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	7,22	18,70
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1	krotność	7,22	31,16
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	3,03	26,36
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1	krotność	25,57	0,00

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej wynoszący 25,27 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców znajduje pokrycie w należnościach od odbiorców.

Reasumując wskaźniki płynności finansowej wskazują na brak zagrożeń spowodowanych trudnościami wynikającymi z płynności finansowej.

3.3. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.3.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	395,79%	321,26%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	18,31%	5,35%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	597,14%	2570,58%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	940,05	843,23

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, aby zachować sytuację finansową jednostki.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są na mocy umowy z biurem świadczącym usługowo prowadzenie ksiąg rachunkowych, przy wykorzystaniu systemu finansowo –księgowego REWIZOR FK firmy INSERT sp. z o.o.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Ze względu na podpisanie umowy po dniu bilansowym biegły nie uczestniczył w obserwacji spisu z natury.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 237 509,00 zł

Stanowią one 21,64% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 0,00 zł

Stanowią one 0,00% bilansowej sumy aktywów

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 0,00 zł

Stanowią one 0,00% bilansowej sumy aktywów.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe 200 000,00 zł

Stanowią one 18,22% bilansowej sumy aktywów.

W całości stanowią wartość udziałów w jednostce zależnej.

3.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 37 509,00 zł

Stanowią one 3,42% bilansowej sumy aktywów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 859 963,79 zł

Stanowią 78,36% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 0,00 zł

3.2.2. Należności krótkoterminowe 498 817,00 zł

Stanowią 45,45% aktywów

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor). W należnościach krótkoterminowych nie występują przedawnione salda z tytułu sprzedaży dokonanej przez badaną jednostkę.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 361 146,79 zł

Stanowią 32,91% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.
Krótkoterminowe aktywa finansowe	361 146,79
- w jednostkach powiązanych	359 841,57

- w pozostałych jednostkach	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 305,22
Inne inwestycje krótkoterminowe	
Razem	361 146,79

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 0,00 zł

Stanowią 0,00% aktywów

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą 1 097 472,79 zł

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:

4.1. Kapitał własny 940 047,03 zł

Stanowi 85,66% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 325 000,00 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 518 228,95 zł

- powstały w całości z zysków osiągniętych w latach ubiegłych

4.1.3. Kapitał (fundusz) rezerwowy 0,00zł

- nie występuje

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego 96 818,08 zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 157 425,76 zł

Stanowią one 14,34% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania 38 324,00 zł

Stanowią 3,49% pasywów

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe w łącznej kwocie 4 300,00 zł dotyczą zobowiązań z tytułu badania sprawozdania finansowego..

Rezerwy na świadczenia pracownicze jednostka nie ustaliła rezerw na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe

119 101,76 zł

Stanowią 10,85% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe	119 101,76	19 693,00
1. Wobec jednostek powiązanych	3 786,01	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek ,w tym:	115 315,75	19 693,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15694,80	14 333,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	90 879,00	5360,00
g) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
h) inne zobowiązania	8 741,95	0,00

4.2.3. Rozliczenia międzyokresowe

0,00 zł

Pozycja nie występuje.

4.3. Ogółem pasywa bilansu

1 097 472,79 zł

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą

405 000,00 zł

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

405 000,00 zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz podmiotu zależnego APANET Green Systems Sp. z o.o.

5.1.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą

0,00 zł

5.2. Koszty działalności operacyjnej **294 623,04 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego roku badanego i roku następnego, w sensie ich związku ze sporządzonym RZiS.

Kwalifikacja kosztów wg. układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
Amortyzacja	0,00	0,00%
Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00%
Usługi obce	98 865,99	33,56%
Podatki i opłaty	12 615,00	4,28%
Wynagrodzenia	181 344,00	61,55%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 798,05	0,61%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00%
Razem	294 623,04	100,00%

5.3. Pozostałe przychody operacyjne **574,43 zł**

Obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki. Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne **0,18 zł**

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki, z czego 0,00 zł to dokonane w roku obrotowym odpisy aktualizacyjne na aktywa.

5.5. Przychody finansowe **8 420,87 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015 - odsetki uzyskane od pożyczki udzielonej jednostce powiązanej.

5.6. Koszty finansowe **241,00 zł**

obejmują wiarygodne koszty poniesione przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015, w całości wynikają z odsetek.

5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Nie wystąpiły zdarzenia, które mogły by spowodować wykazanie ich skutków w sprawozdaniu finansowym.

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie 119 131,08 zł, co po

uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 22 313,00 zł skutkuje zyskiem netto w wysokości 96 818,08 zł w 2015 roku.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	-166 327,30
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	129 382,01
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	0,00
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	-36 945,29
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-36 945,29

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 96.818,08 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24 maja 2016 roku.

7. Uwagi końcowe i podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną lub inaczej ustaloną próbką rewizyjną w ramach metody wrywkowej.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta. Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. *Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.*
2. *Bilans sporządzony na 31.12.2015 r..*
3. *Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.*
4. *Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.*
5. *Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.*
6. *Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.*
7. *Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.*

Kluczowy biegły rewident:

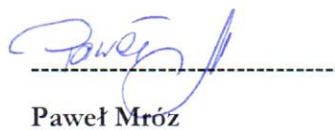


Paweł Mróz

Biegły Rewident nr 12 600

FIDUCIA Sp. z o.o.

ul. Balonowa 11/10, 54-129 Wrocław



Paweł Mróz

Prezes FIDUCIA Sp. z o.o.

FIDUCIA

FIDUCIA Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3875.

Wrocław, dnia 30 maja 2016 roku