

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Planet Innovation Group S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Planet Innovation Group Spółka Akcyjna** z siedzibą w **39-005 Rzeszów Pl. Jana Kilińskiego 2**, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **4 391 250,14 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **198 340,01 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **198 340,01 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **218 102,15 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2013r., poz. 330 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 wyrywkowy - 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany, do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy, stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy, nie zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS.

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.

Warszawa, dnia 3 czerwca 2016 roku

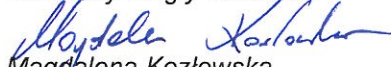
W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident


Magdalena Kozłowska

Nr w rejestrze 11553

POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa

tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95

NIP 115-23-76-412, REGON 015205213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Planet Innovation Group Spółka Akcyjna

z siedzibą 39-005 Rzeszów, Pl. Jana Kilińskiego 2

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 08.01.2009 r. Rep. A nr 145/2009 oraz aneksu z dnia 19.01.2016 r. Rep. A nr 712/2016. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
Zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 30.06.2015 r, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 07.09.2015 r i 19.01.2016 r. Spółka zmieniła nazwę na Planet Innovation Group S.A.oraz siedzibę na Miasto Rzeszów.
2. Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS nr 0000406990 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego we Wrocławiu.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8942967249 oraz NIP EU PL 8942967249 nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 020895553 nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z Statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
- Działalność związana z oprogramowaniem
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
 - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
 - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
4. Kierownictwo Spółki sprawuje jednoosobowy Zarząd powołany przez Radę Nadzorczą Planet Innovation Group S.A. - prowadzący sprawy jednostki na podstawie statutu Spółki.

Prezesem Zarządu jest p. Hubert Zbigniew Wochoński.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

5. Głównym księgowym jednostki jest Monika Stoparek z Biura Rachunkowego „Twój Doradca” z Oleśnicy.
6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

| Wyszczególnienie | Stan na dzień bilansowy br. | Stan na dzień bilansowy pr. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 1 296 313,91 | 1 494 653,92 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 566 804,50 | 566 804,50 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | |
| Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 709 945,32 | 2 709 945,32 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | (1 782 095,90) | |
| Zysk (strata) netto | (198 340,01) | (1 782 095,90) |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna) | | |

Kapitał podstawowy 566.804,50 zł, dzieli się na 5.668.045 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł w tym :

- a) 2.000.000 imiennych uprzywilejowanych serii A o kolejnych numerach 000.000.001 do 2.000.000,
- b) 1.000.000 zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 1.000.000,
- c) 418.045 zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.001 do 418.045,
- d) 1.125.000 zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 000.000.001 do 1.125.000,
- e) 1.125.000 zwykłych na okaziciela serii E o kolejnych numerach od 000.000.001 do 1.125.000.

Wartość kapitałowa 1 akcji wynosi 0,23 zł, czyli 230 % do ceny nominalnej, przy czym akcje te posiadają:

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Liczba głosów | Procentowy udział w kapitale podstawowym | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------|--------------------------|---------------|--|--|
| Conspole Holdings Limited | 4.250.000 | 6.250.000 | 74,98 | 81,50 |
| Pozostali | 1.418.045 | 1.418.045 | 25,02 | 18,50 |
| Razem | 5.668.045 | 7.668.045 | 100 | 100 |

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką (aportem), zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
- odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nastąpiły następujące zmiany w wysokości kapitału akcyjnego:

- podwyższenie kapitału zakładowego o 15,0 zł poprzez emisję 15 akcji serii F o kolejnych numerach od 01 do 15.
- Badana jednostka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor)
 - Poqad Sp. z o.o.,
 - Cloud Storage Sp. z o.o.,
 - Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka nie zatrudniała nikogo w badanym roku obrotowym na umowę o pracę (zatrudniała na umowę zlecenie i umowę o dzieło), w roku poprzednim zatrudniała 6 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 - Uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 31.03.2016 r. 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 POL - TAX Sp. z o.o. z siedzibą w 03-982 Warszawa, ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91 wpisany pod numerem 2695 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 - Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 444/2015 z dnia 20.04.2016 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 25.04.2016 do 03.06.2016 z przerwami.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Magdalena Kozłowska (nr rej. 11553) oraz asystent Cezary Kozłowski biorący 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 Pol - Tax sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2015 r.
Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie (-) 1.782.095,90 zł nie została pokryta.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany, do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy, stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy, nie zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS.
Stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. sprawozdanie finansowe zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 24.07.2015 r.
14. 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.
15. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
 - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
 - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

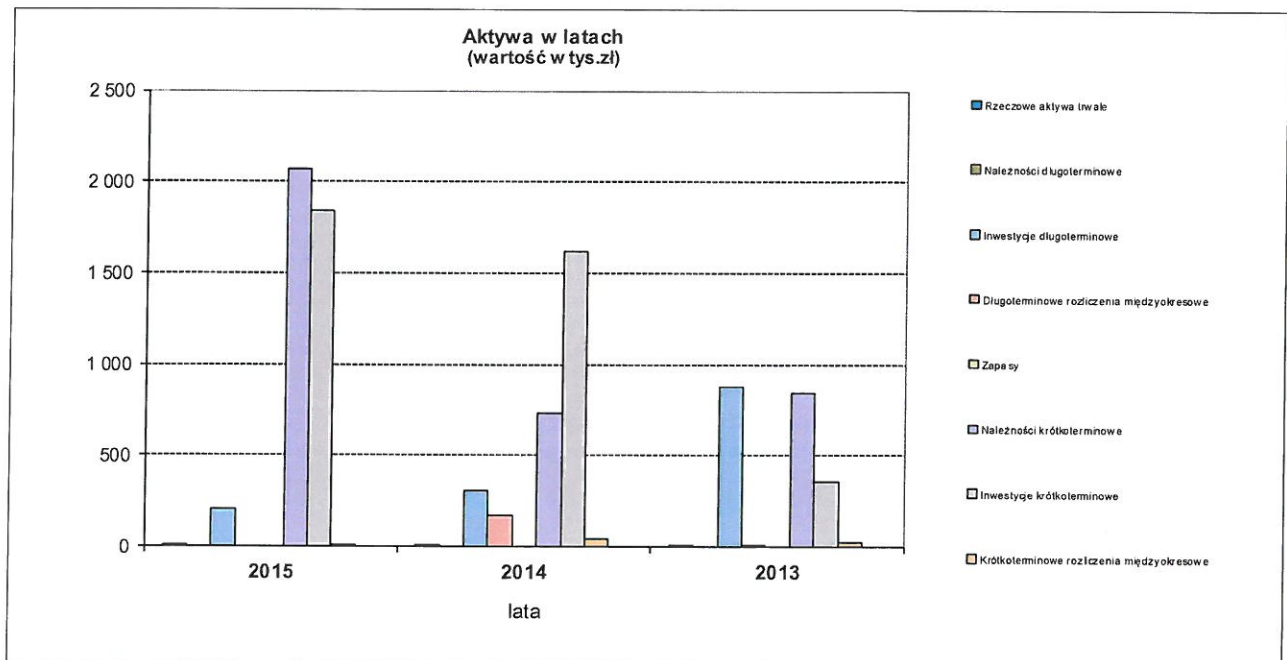
B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

| Lp | Wyszczególnienie | 2015 | | 2014 | | 2013 | | Zmiana stanu | | | |
|------|---|---------|-------|---------|-------|---------|-------|--------------|-------|-----------|-------|
| | | tys. zł | % | tys. zł | % | tys. zł | % | 2015/2014 | | 2015/2013 | |
| | | | | | | | | tys. zł | % | tys. zł | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Aktywa trwałe | 479,2 | 10,9 | 957,6 | 28,6 | 2 234,6 | 64,4 | (478,3) | 50,0 | (1 755,4) | 21,4 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 271,9 | 6,2 | 470,6 | 14,0 | 1 333,6 | 38,4 | (198,7) | 57,8 | (1 061,6) | 20,4 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 3,5 | 0,1 | 7,5 | 0,2 | 12,5 | 0,4 | (4,0) | 46,4 | (9,0) | 27,8 |
| III. | Należności długoterminowe | | | | | | | | | | |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 203,8 | 4,6 | 310,2 | 9,3 | 880,0 | 25,4 | (106,4) | 65,7 | (676,2) | 23,2 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 203,8 | 4,6 | 310,2 | 9,3 | 880,0 | 25,4 | (106,4) | 65,7 | (676,2) | 23,2 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | | 169,3 | 5,0 | 8,5 | 0,2 | (169,3) | | (8,5) | |
| B. | Aktywa obrotowe | 3 912,0 | 89,1 | 2 394,6 | 71,4 | 1 235,8 | 35,6 | 1 517,4 | 163,4 | 2 676,2 | 316,6 |
| I. | Zapasy | | | | | | | | | | |
| II. | Należności krótkoterminowe | 2 074,4 | 47,2 | 733,8 | 21,9 | 847,9 | 24,4 | 1 340,6 | 282,7 | 1 226,5 | 244,6 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 401,6 | 9,1 | 142,6 | 4,3 | | | 259,0 | 281,7 | 401,6 | |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 1 836,6 | 41,8 | 1 618,5 | 48,3 | 358,6 | 10,3 | 218,1 | 113,5 | 1 477,9 | 512,1 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | | | | | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia m/o | 1,0 | 0,0 | 42,3 | 1,3 | 29,2 | 0,8 | (41,3) | 2,4 | (28,2) | 3,4 |
| | Aktywa razem | 4 391,3 | 100,0 | 3 352,2 | 100,0 | 3 470,4 | 100,0 | 1 039,1 | 131,0 | 920,9 | 126,5 |

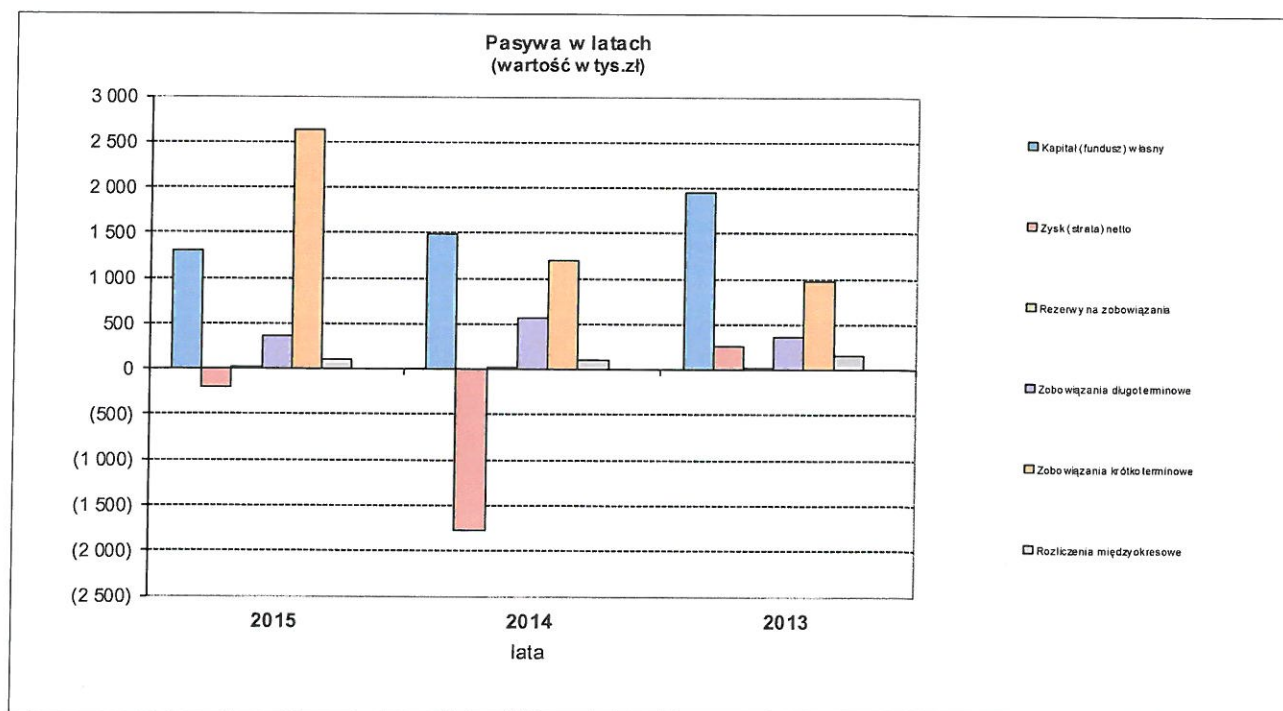
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



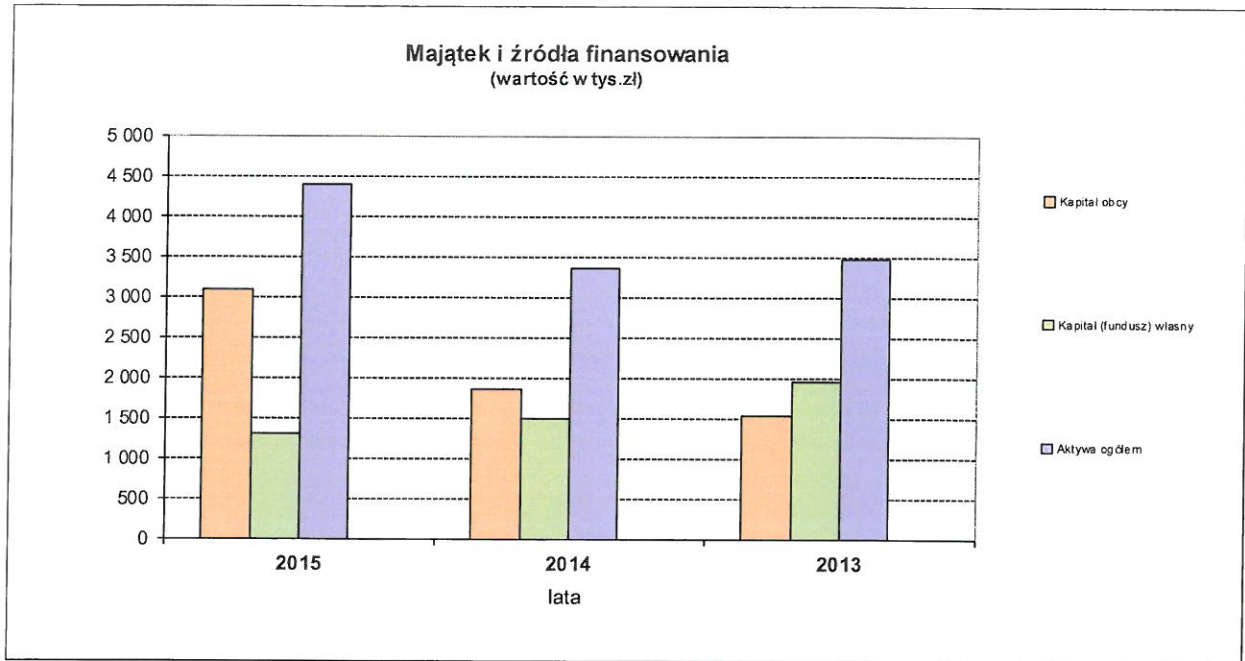
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

| Lp | Wyszczególnienie | 2015 | | 2014 | | 2013 | | Zmiana stanu | | | |
|---------------------|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | 2015/2014 | | 2015/2013 | |
| | | | | | | | | tys. zł | % | tys. zł | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 1 296,3 | 29,5 | 1 494,7 | 44,6 | 1 946,9 | 56,1 | (198,3) | 86,7 | (650,6) | 66,6 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 566,8 | 12,9 | 566,8 | 16,9 | 300,0 | 8,6 | | 100,0 | 266,8 | 188,9 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 2 709,9 | 61,7 | 2 709,9 | 80,8 | 1 389,2 | 40,0 | 0,0 | 100,0 | 1 320,7 | 195,1 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | | | | | | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | | | | | | | | |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | (1 782,1) | (40,6) | | | | | (1 782,1) | | (1 782,1) | |
| VIII. | Zysk (strata) netto | (198,3) | (4,5) | (1 782,1) | (53,2) | 257,7 | 7,4 | 1 583,8 | 11,1 | (456,0) | (77,0) |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 094,9 | 70,5 | 1 857,5 | 55,4 | 1 523,5 | 43,9 | 1 237,4 | 166,6 | 1 571,5 | 203,2 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 4,1 | 0,1 | 4,1 | 0,1 | 16,6 | 0,5 | | 100,0 | (12,5) | 24,6 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 364,4 | 8,3 | 564,4 | 16,8 | 366,4 | 10,6 | (200,0) | 64,6 | (2,0) | 99,4 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | | | | | | | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 2 626,1 | 59,8 | 1 190,2 | 35,5 | 977,1 | 28,2 | 1 435,9 | 220,6 | 1 649,0 | 268,8 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 1 499,5 | 34,1 | 204,7 | 6,1 | | | 1 294,8 | 732,7 | 1 499,5 | |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 100,3 | 2,3 | 98,8 | 2,9 | 163,3 | 4,7 | 1,5 | 101,5 | (63,0) | 61,4 |
| Pasywa razem | | 4 391,3 | 100,0 | 3 352,2 | 100,0 | 3 470,4 | 100,0 | 1 039,1 | 131,0 | 920,9 | 126,5 |

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



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

- a) aktywa trwałe stanowią 10,9% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają wartości niematerialne i prawne, stanowiące ok 6,2 % aktywów ogółem
- b) widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w stosunku do roku 2014 stanowi 53,6%.
- c) inwestycje długoterminowe na przestrzeni 3 lat (2013-2015) uległy zmniejszeniu o 676,2 tys. zł.
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 1.517,4 tys. zł (163,4 % do roku 2014), który obejmuje wzrost należności krótkoterminowych o 182,7 % w stosunku do roku ubiegłego oraz wzrost pozycji inwestycje krótkoterminowe o 13,5 % w stosunku do roku 2014.
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca pojawienie się pozycji strata z lat ubiegłych stanowiąca (-) 40,6% udziału w pasywach,
- f) nastąpił zauważalny spadek udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki (z 44,6% sumy pasywów w 2014 r. do 29,5% sumy pasywów w 2015 r.),
- g) wartość zobowiązań długoterminowych , krótkoterminowych i rezerw wzrosła w przeciągu 3 lat badanych (2013-2015) o 103,2 %,
- h) udział bilansowej wartości rozliczeń międzyokresowych w pasywach, w stosunku do roku 2014 pozostał na prawie tym samym poziomie; udział ich w ogólnej sumie bilansowej nie jest znaczący.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

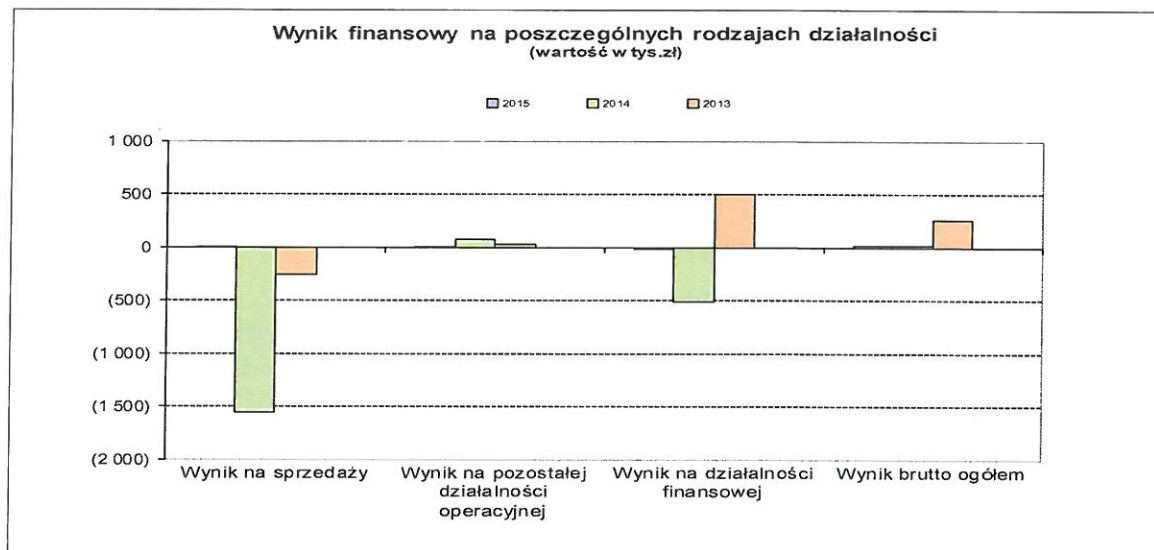
| Lp | Wyszczególnienie | 2015 rok | | 2014 rok | | 2013 rok | | Zmiana stanu | | | |
|--|---|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|--------------|---------|-----------|---------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | 2015/2014 | | 2015/2013 | |
| | | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. Działalność podstawowa | | | | | | | | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 2 515,6 | 89,1 | 2 265,9 | 91,8 | 5 338,2 | 89,9 | 249,7 | 111,0 | (2 822,5) | 47,1 |
| 2. | Koszt własny sprzedaży | 2 506,1 | 89,1 | 3 821,0 | 85,6 | 5 597,0 | 98,7 | (1 315,0) | 65,6 | (3 090,9) | 44,8 |
| 3. | Wynik na sprzedaży | 9,5 | | (1 555,2) | | (258,8) | | 1 564,7 | (0,6) | 268,4 | (3,7) |
| B. Pozostała działalność operacyjna | | | | | | | | | | | |
| 1. | Pozostałe przychody operacyjne | 10,0 | 0,4 | 86,4 | 3,5 | 29,4 | 0,5 | (76,3) | 11,6 | (19,3) | 34,2 |
| 2. | Pozostałe koszty operacyjne | 0,3 | 0,0 | 11,8 | 0,3 | 0,7 | 0,0 | (11,5) | 2,2 | (0,4) | 36,5 |
| 3. | Wynik na działalności operacyjnej | 9,8 | | 74,6 | | 28,7 | | (64,8) | 13,1 | (18,9) | 34,1 |
| C. | Wynik operacyjny (A3+B3) | 19,3 | | (1 480,6) | | (230,2) | | 1 499,9 | (1,3) | 249,5 | (8,4) |
| D. Działalność finansowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody finansowe | 299,2 | 10,6 | 116,3 | 4,7 | 567,5 | 9,6 | 182,9 | 257,2 | (268,4) | 52,7 |
| 2. | Koszty finansowe | 305,2 | 10,9 | 629,4 | 14,1 | 73,3 | 1,3 | (324,2) | 48,5 | 232,0 | 416,6 |
| 3. | Wynik na działalności finansowej | (6,1) | | (513,1) | | 494,3 | | 507,1 | 1,2 | (500,3) | (1,2) |
| E. Zdarzenia nadzwyczajne | | | | | | | | | | | |
| 1. | Zyski nadzwyczajne | | | | | | | | | | |
| 2. | Straty nadzwyczajne | | | | | | | | | | |
| 3. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | | | | | | | | |
| F. | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3) | 13,3 | | (1 993,7) | | 264,1 | | 2 007,0 | (0,7) | (250,8) | 5,0 |
| 1. | Podatek dochodowy | 211,6 | | (211,6) | | 6,4 | | 423,2 | (100,0) | 205,2 | 3 290,4 |
| 2. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | | | | | | | |
| G. | Obowiązkowe obciążenia-razem | 211,6 | | (211,6) | | 6,4 | | 423,2 | (100,0) | 205,2 | 3 290,4 |
| | Zysk (strata) netto (F-G) | (198,3) | | (1 782,1) | | 257,7 | | 1 583,8 | 11,1 | (456,0) | (77,0) |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-------|-------|-----------|------|
| Przychody ogółem | 2 824,8 | 100,0 | 2 468,6 | 100,0 | 5 935,0 | 100,0 | 356,3 | 114,4 | (3 110,2) | 47,6 |
|------------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-------|-------|-----------|------|

| | | | | | | | | | | |
|---------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-----------|------|-----------|------|
| Koszty ogółem | 2 811,6 | 100,0 | 4 462,3 | 100,0 | 5 671,0 | 100,0 | (1 650,7) | 63,0 | (2 859,4) | 49,6 |
|---------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-----------|------|-----------|------|

Rachunek zysków i strat wskazuje na odnotowanie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto -198,3 tys. zł

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

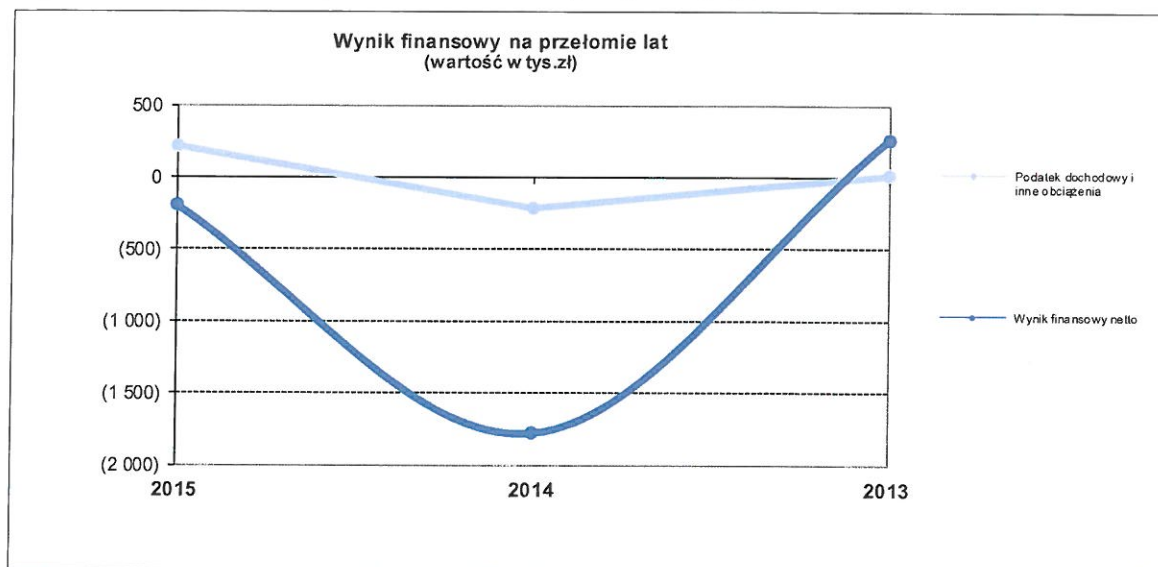


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztu własnego sprzedaży. W konsekwencji spowodowało to wzrost wyniku ze sprzedaży o 1 564,7 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy spadkowi o 88,4 % w stosunku do roku poprzedniego, natomiast pozostałe koszty operacyjne spadły o 97,8 % w porównaniu do 2014 r.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 6,1 tys. zł. Opisanie zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie (-) 198,3 tys. zł, wyższym od ubiegłorocznego o 88,9%.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---------------------|---------|---------|----------|--------|
| Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | 5-8 | procent | -4,52% | -53,16% | 7,42% |
| Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$ | 3-8 | procent | -7,02% | -72,19% | 4,34% |
| Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$ | 15-25 | procent | -15,30% | -119,23% | 13,23% |
| Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | - | procent | -4,50% | -51,94% | 8,71% |

Poniesiona w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki rentowności za ten okres przyjmują wartość ujemną.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

| Wskaźniki płynności finansowej | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---------------------|----------|------|------|------|
| Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc | 1,2 - 2,0 | krotność | 1,49 | 1,85 | 1,08 |
| Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usł.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0 | krotność | 1,49 | 1,82 | 1,05 |
| 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 | 0,70 | 1,25 | 0,31 |
| Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług | 1,0 | krotność | 1,06 | 0,88 | 2,58 |

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 przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców.

Należy także zwrócić uwagę na wysoki poziom wskaźnika płynności III stopnia, który informuje o braku możliwości wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

| Wstępna analiza bilansu | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2015 | 2014 | 2013 |
|---|---------------------|---------|---------|---------|--------|
| Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$ | 100-150 | procent | 291,43% | 156,09% | 87,69% |
| Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$ | 40-80 | procent | 67,23% | 54,00% | 92,61% |

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki.

4. Zdolność Spółki 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 nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

1.1. Księgowość Spółki

Księgowość funkcjonuje na podstawie aktualnych przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika Spółki z mocą obowiązującą od dnia 26.05.2015 r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Spółkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość.
- 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,
- e) Spółka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie Zarządu Spółki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

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. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i RZiS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne

W badanym roku wartość netto wartości niematerialnych i prawnych zmniejszyła się o 198,7 tys. zł, głównie w wyniku odpisów amortyzacyjnych.

3.1.2. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe (203,8 tys. zł) dotyczą wartości netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących) udziałów Spółki w jednostce zależnej.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe

Pozycja ta na łączną wartość 1 836,6 tys. zł obejmuje:

- | | |
|--|-----------------|
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 112,6 tys. zł |
| - inne środki pieniężne (lokaty) | 1.724,0 tys. zł |

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Kapitał zapasowy

Pozycja ta o wartości 2.709,9 tys. zł stanowi największą pozycję pasywów Spółki – 61,7% ogółu pasywów.

3.2.2. Zobowiązania długoterminowe wysokości 364,4 tys. zł dotyczą kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę.

3.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 2.626,1 tys. zł dotyczą:

Wobec jednostek powiązanych:

- z tyt. dostaw i usług 1.488,4 tys. zł

Wobec pozostałych jednostek:

- | | |
|--------------------------------------|---------------|
| - kredytów i pożyczek | 688,9 tys. zł |
| - zobowiązań z tytułu dostaw i usług | 400,5 tys. zł |
| - zobowiązań publiczno-prawnych | 14,1 tys. zł |
| - innych zobowiązań finansowych | 23,2 tys. zł |

3.2.4. Rozliczenia międzyokresowe w wysokości 100,3 tys. zł dotyczą innych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych.

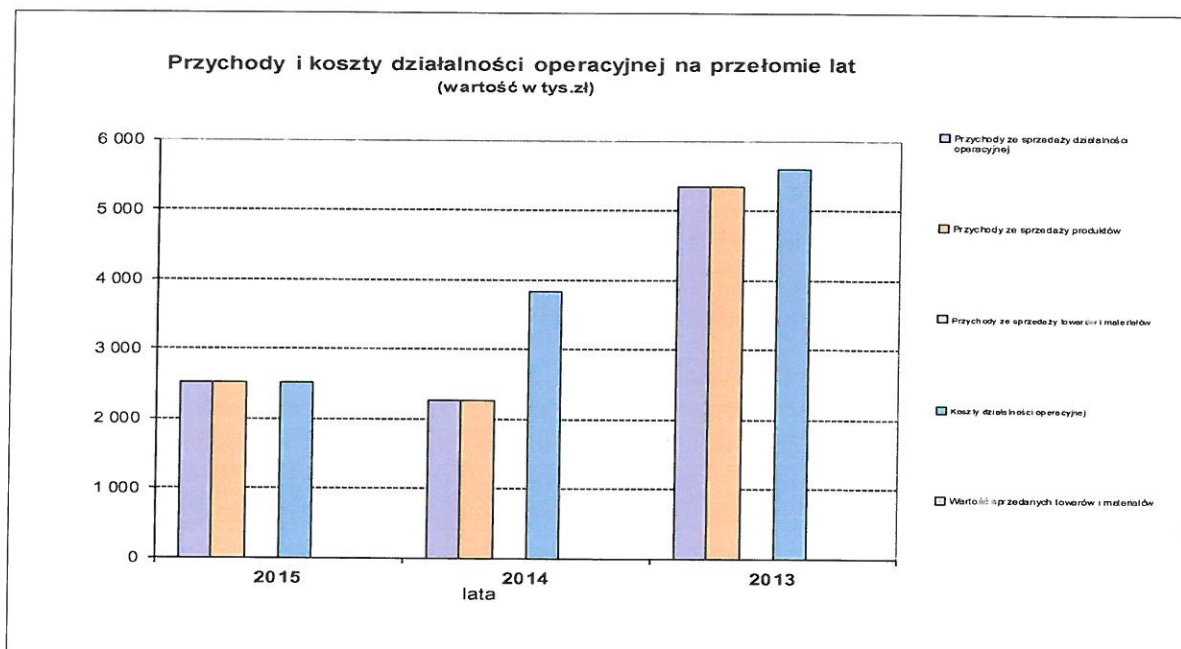
3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie przychody ze sprzedaży usług w kwocie 2.515,6 tys. zł.

Koszty działalności w wysokości 2.506,1 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.



Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 10,0 tys. zł dotyczą głównie rozliczeń otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych.

Pozostałe koszty operacyjne kształtują się w wysokości 0,3 tys. zł

Przychody finansowe w kwocie 299,2 tys. zł odnoszą się przede wszystkim do zysków ze zbycia inwestycji (250,0 tys. zł) oraz aktualizacji wartości inwestycji (41,6 tys. zł) .

Koszty finansowe w kwocie 305,2 tys. zł dotyczą w głównej mierze straty ze zbycia inwestycji (298,0 tys. zł).

4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego

4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

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

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące spadek kapitału własnego o 198.340,01 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

4.3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

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.

4.5. Naruszenie przepisów prawa

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

4.6. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika Spółki w dniu 03.06.2016 r.

5. Podsumowanie

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

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem kluczowego 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 r. 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 Spółki w roku obrotowym.

Warszawa, dnia 3 czerwca 2016 roku

W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident


Magdalena Kozłowska

Nr w rejestrze 11553

POL-TAX Sp. z o.o.

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa

tel. (22) 616-55-11, 616-55-12, fax. 616-60-95

NIP 115-23-76-112, REGON 145295213

.....
(Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych)