

Hetan Technologies S.A.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy Hetan Technologies S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 2013 r., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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 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.

Opinia

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

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015;
2. sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określoną w powołanej wyżej ustawie polityką rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Objaśnienie uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na punkt 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, który wskazuje, że Spółka w roku zakończonym w dniu 31.12.2015 poniosła straty netto w wysokości PLN 1.406.911,80, wykazała ujemne przepływy na działalności operacyjnej w wysokości PLN 236.302,45, a jej zobowiązania przekroczyły aktywa o kwotę PLN 703.293,68. Uwarunkowania te wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w punkcie 5 wprowadzenia do sprawozdania finansowego wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Jednocześnie w punkcie tym Zarząd szczegółowo poinformował o podjętych działaniach zmierzających do ograniczenia ryzyka braku kontynuacji działalności. Tym samym sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności Spółki i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zwracamy również uwagę, iż wykazane w bilansie straty netto przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji, zgodnie z art. 397 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Spółki

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.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Wojniak

Piotr Woźniak
Partner Zarządzający
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115



Poznań, 03.06.2016

Hetan Technologies S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2015**

Spis treści

	Strona
1. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Kontrole podatkowe	8
1.4 Zatrudnienie	8
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	8
1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania	8
1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8
2. ANALIZA FINANSOWA	
2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	10
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	16
3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	16
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	17
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	17

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Firma, forma prawna, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Hetan Technologies S.A.

Spółka Hetan Technologies S.A. została utworzona na mocy uchwały nr 01/2014 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Hetan Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z dnia 1 września 2014 r. o przekształceniu spółki przekształcanej Hetan Technologies Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (powstałej z przekształcenia spółki Shelf 23 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu) w spółkę przekształconą Hetan Technologies Spółka Akcyjna w trybie art. 551 i następnych Kodeksu spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. 2000 Nr 94 poz. 1037 z późn. zm.).

Rejestracja spółki Hetan Technologies S.A. w Krajowym Rejestrze Sądowym, numer KRS 0000526241, nastąpiła w dniu 08.10.2014 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 03.06.2016 z ostatnim wpisem z dnia 19.02.2016. Zgodnie z informacją Zarządu nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa, 00-845, ul. Łucka 18.

1.1.3 Statut

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 01.09.2014, zawarty przed notariuszem Aliną Cytryńską w kancelarii notarialnej w Warszawie, Al. Solidarności 155/5, pod sygnaturą akt Repertorium A 3383/2014.

Okres działalności Spółki został ustalony na czas nieograniczony.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny we Wrocławiu nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

021416023

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

8971768676

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

– działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2.613.064,70 (rok ubiegły PLN 2.579.650,00). Składa się z 26.130.647 akcji o wartości nominalnej PLN 0,10 każda.

Dnia 11.06.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 03/06/2015 podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę PLN 33.414,70, to jest z kwoty PLN 2.579.650,00 do kwoty PLN 2.613.064,70. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 334.147 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej PLN 0,10 każda (akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej PLN 1,44). Podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 16.11.2015 r. (w dniu 22.12.2015 r. Spółka otrzymała postanowienie z Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczące dokonania korekty w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego informacji o wysokości kapitału zakładowego Spółki).

Dnia 11.06.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 04/06/2015 podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę PLN 18.750,00, to jest z kwoty PLN 2.613.064,70 do kwoty PLN 2.631.814,70. Podwyższenie nastąpiło w drodze emisji 187.500 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej PLN 0,10 każda (akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej PLN 0,80). Podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowane zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 05.01.2016 r.

Akcje w Spółce posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Hetan Technologies GmbH	18 057 550	1 805 755,00	69,10
Internet Stars Beteiligungs GmbH	2 580 000	258 000,00	9,87
New Media Communication Sp. z o.o.	1 563 187	156 318,70	5,98
Pozostali	3 929 910	392 991,00	15,04
	26 130 647	2 613 064,70	100%

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych

- Hetan Technologies GmbH
- Internet Stars Beteiligungs GmbH
- New Media Communication Sp. z o.o.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Arno Sardelic - Prezes Zarządu

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, jedyny członek Zarządu jest uprawniony do samodzielnej reprezentacji Spółki. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do reprezentowania Spółki uprawniony jest samodzielnie członek Zarządu pełniący funkcję Prezesa Zarządu lub członek Zarządu pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu. Każdy z pozostałych członków Zarządu uprawniony jest do reprezentowania Spółki wspólnie z Prezesem Zarządu, Wiceprezesem Zarządu lub z Prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Przemysław Gadomski - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 30.09.2015 r.)

Pan Jorg Rathke

Pan Davinder Loomb (od 11.06.2015 r.)

Pan Przemysław Fuks (od 30.09.2015 r.)

Pan Tomasz Woźniakowski

Pani Agnieszka Romańska

Pan Artur Chabowski

Pani Joanna Sobczyńska (do 30.09.2015 r.)

1.2.3 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2.4 Zgromadzenie Akcjonariuszy

Akcjonariusze podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 11.06.2015 r.:

- w sprawie powołania Pana Davindera Singh Loomba na członka Rady Nadzorczej Spółki,
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect,
- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki,
- w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;

dnia 27.07.2015 r.:

- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r.,
- w sprawie podziału zysku za rok 2014 (postanowiono, że zysk netto Spółki za rok 2014 w wysokości PLN 389.384,24 zostanie przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych),
- w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków za okres: od 01.01.2014 do 21.01.2014 (Pan Jorg Schmolinski), od 21.01.2014 do 31.12.2014 (Pan Arno Sardelic),
- w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków za okres: od 07.10.2014 do 31.12.2014 (Pan Jorg Rathke, Pan Artur Chabowski), od 07.10.2014 do 25.11.2014 (Pan Tomasz Sadurski, Pan Paweł Janiszewski, Pan Michał Łagódka), od 25.11.2014 do 31.12.2014 (Pan Tomasz Woźniakowski, Pani Agnieszka Romańska, Pani Joanna Sobczyńska),
- w sprawie zmiany Statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej;

dnia 30.09.2015 r.:

- w sprawie powołania Pana Przemysława Janusza Gadomskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
- w sprawie powołania Pana Przemysława Ryszarda Fuksa na stanowisko członka Rady Nadzorczej,
- w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce programu przyznawania opcji pracowniczych.

1.3 Kontrole podatkowe

Zgodnie z informacją Spółki w badanym okresie nie przeprowadzono kontroli podatkowych.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2015 średnio 2 pracowników (w roku ubiegłym 2 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.07.2015.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 07.09.2015 i Sądzie Rejonowym dnia 30.07.2015.

1.6 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 30.10.2015 z Zarządem Hetan Technologies S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Hetan Technologies S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.10.2015.

Biegłym rewidentem reprezentującym podmiot uprawniony i kierujący badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu 2015 i kwietniu 2016 i zakończono w dniu 03.06.2016.

1.7 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 03.06.2016 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2015 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwale	91,1	7,2	5,8	0,4	0,0	0,0
Aktywa trwale	91,1	7,2	5,8	0,4	0,0	0,0
Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	145,3	10,1
Należności krótkoterminowe	1 122,6	88,7	1 514,2	93,1	1 086,2	75,4
Inwestycje krótkoterminowe	51,1	4,0	60,4	3,7	39,6	2,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,4	0,1	45,7	2,8	169,5	11,8
Aktywa obrotowe	1 175,1	92,8	1 620,3	99,6	1 440,6	100,0
Aktywa	1 266,2	100,0	1 626,1	100,0	1 440,6	100,0

Pasywa	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	2 613,1	206,4	2 579,7	158,6	2 579,7	179,1
Zysk (strata) netto	-1 406,9	-111,1	389,4	23,9	-769,5	-53,4
Pozostałe kapitały razem	-1 909,4	-150,8	-2 356,7	-144,9	-1 424,5	-98,9
Kapitał własny	-703,2	-55,5	612,4	37,6	385,7	26,8
Rezerwy	46,8	3,7	49,8	3,1	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 922,6	151,8	963,9	59,3	1 054,9	73,2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 969,4	155,5	1 013,7	62,4	1 054,9	73,2
Pasywa	1 266,2	100,0	1 626,1	100,0	1 440,6	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2015 TPLN	%	2014 TPLN	%	2013 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	717,9	-67,8	2 231,3	37,1	1 627,2
Koszty działalności operacyjnej	1 680,7	-12,6	1 924,0	-19,0	2 374,7
Wynik ze sprzedaży	-962,8	-413,3	307,3	-141,1	-747,5
Pozostałe przychody operacyjne	54,0	-73,0	200,0	390 514,9	0,0
Pozostałe koszty operacyjne	406,1	287,6	104,8	7 487,8	1,4
Wynik na działalności operacyjnej	-1 314,9	-426,7	402,5	-153,7	-748,9
Przychody finansowe	14,0	-	0,0	-	0,0
Koszty finansowe	106,0	708,0	13,1	-36,3	20,6
Wynik brutto	-1 406,9	-461,3	389,4	-150,6	-769,5
Podatek dochodowy	0,0	-	0,0	-	0,0
Wynik netto	-1 406,9	-461,3	389,4	-150,6	-769,5

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013
Suma bilansowa	TPLN	1 266,2	1 626,1	1 440,6
Wynik finansowy netto	TPLN	-1 406,9	389,4	-769,5

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-97,28	25,39	-63,51
--	---	--------	-------	--------

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-195,98	17,45	-47,29
--	---	---------	-------	--------

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-134,12	13,77	-45,94
---	---	---------	-------	--------

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	3 096,98	78,02	-220,25
--	---	----------	-------	---------

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,61	1,68	1,37
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,61	1,68	1,23
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,03	0,06	0,04
---	--	------	------	------

		2015	2014	2013
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	654	207	170
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	0	14	29
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	155,54	62,34	73,23
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	229	110	88
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	-55,54	37,66	26,77

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Wpływ na porównywalność danych ma korekta lat ubiegłych opisana w nocie numer 31 "Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego".

W ramach analizy strukturalnej bilansu stwierdzić można, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe, których udział w aktywach ogółem wyniósł na dzień bilansowy 88,7% i był on o 4,4 p.p. niższy niż w roku poprzednim. Znacznym zmianom uległa struktura finansowania działalności Spółki. Mimo iż Spółka podwyższyła w badanym okresie kapitał podstawowy w drodze emisji nowych akcji, których cena emisyjna przewyższyła wartość nominalną, to z uwagi na poniesioną stratę netto, kapitał własny uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedniego (o 93,1 p.p.) i stanowi - 55,5% wartości pasywów Spółki. Główną pozycję pasywów stanowią natomiast zobowiązania krótkoterminowe, których udział w pasywach ogółem wyniósł na dzień bilansowy 151,8% i był on o 92,5 p.p. wyższy niż w roku poprzednim.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat, widoczny jest spadek zarówno przychodów netto ze sprzedaży (spadek o 67,8% w stosunku do roku ubiegłego), jak i spadek kosztów działalności operacyjnej (spadek o 12,6% w stosunku do roku ubiegłego). Większy spadek wartości przychodów netto ze sprzedaży od spadku poziomu kosztów działalności operacyjnej spowodował, iż Spółka w badanym okresie odnotowała zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 413,3% w stosunku do poprzedniego okresu. Strata ze sprzedaży skorygowana o stratę z pozostałej działalności operacyjnej i o stratę z działalności finansowej przyniosła Spółce stratę w wysokości TPLN 1.406,9.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	PLN
wynik z działalności operacyjnej	-962 820,24
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	-352 072,87
wynik z działalności finansowej	-92 018,69
wpływały na wynik finansowy netto w kwocie	-1 406 911,80

W badanym okresie wszystkie wskaźniki rentowności (za wyjątkiem wskaźnika rentowności kapitału własnego) zanotowały spadek w stosunku do roku poprzedniego i wykazały wartości ujemne. Głównym czynnikiem powodującym spadek wartości wskaźników rentowności była poniesiona strata netto w 2015 roku.

W badanym okresie wszystkie wskaźniki płynności wykazywały wartości niższe niż w roku ubiegłym. Należy zwrócić uwagę na fakt, iż wszystkie wskaźniki płynności kształtują się na poziomie wskazującym na niedopłynność.

Wskaźniki efektywności gospodarowania uległy znacznej zmianie w porównaniu do roku ubiegłego. Okres spływu należności uległ wydłużeniu z 207 dni w roku ubiegłym do 654 dni w roku badanym. Natomiast przeciętny okres spłaty zobowiązań Spółki wyniósł 229 dni i tym samym uległ wydłużeniu o 119 dni w stosunku do roku poprzedniego.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Prowadzenie ksiąg rachunkowych i kontrola wewnętrzna

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są usługowo przez podmiot do tego uprawniony, JP Weber Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu. Umowa na prowadzenie ksiąg została zawarta 19.01.2011.

3.2 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie Zarządu z działalności 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.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Hetan Technologies S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

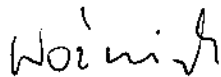
1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Hetan Technologies S.A. za rok obrotowy 2015 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Raport zawiera 17 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



.....
Piotr Woźniak
Partner Zarządzający
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 11625
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 03.06.2016

