

Acrebit S.A.

**03-310 Warszawa
ul. Odrowęża 15**

**Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego**

**za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2015 r.**

ADVISER Audyt Spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 03 czerwca 2016 roku

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1. Nazwa Spółki	3
1.1.2. Siedziba Spółki	3
1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)	3
1.3. Podstawy prawne	4
1.3.1. Kapitał zakładowy	4
1.3.2. Jednostki powiązane	4
1.3.3. Kierownik jednostki	4
1.3.4. Przedmiot działalności	5
1.4. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy	5
1.5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
2. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1. Bilans	7
2.1.2. Rachunek zysków i strat	8
2.2. Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3. Interpretacja wskaźników	10
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	12
3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Acrebit Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Odrowąża 15
03-310 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 14 marca 2011 r.
Numer rejestru: KRS 0000380588

1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5242573311
REGON: 140538834

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

Firma: ADVISER Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000480918
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 5.000,00 zł
NIP: 5242763827

Spółka ADVISER Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3883.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał zakładowy

Acrebit S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spolek Handlowych.

Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w dniu 13 stycznia 2011 r. (Rep. A nr 250/2011). Ostatnia zmiana statutu Spółki nastąpiła aktem notarialnym Rep. A nr 5646/2014 z dnia 30.06.2014r.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 277 500,00 zł i dzielił się na 2 775 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. akcje w Spółce były objęte w sposób następujący:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość akcji (w zł)	Posiadane głosy (w %)
Michał Przyłęcki	1 043 000	104 300,00	37,87%
Mirosław Malinowski	350 000	35 000,00	12,61%
Jacek Pacześniak	348 000	34 800,00	12,54%
Roman Filus	270 000	27 000,00	9,73%
Acrebit S.A. (akcje własne)	10 000	1 000,00	0,36%
Pozostali	754 000	75 400,00	27,17%

1.3.2. Jednostki powiązane

Na dzień bilansowy Spółka nie była powiązana z innymi jednostkami w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości.

1.3.3. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Pan Michał Iwo Przyłęcki – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Piotr Bolmiński – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Komórek – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Wójcik – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Zawadzka – Członek Rady Nadzorczej

- Pan Robert Kyc – Członek Rady Nadzorczej

W bieżącym roku i do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.

1.3.4. Przedmiot działalności

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki było tworzenie rozwiązań informatycznych przeznaczonych dla biznesu.

1.4. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – ADVISER Audyt sp. z o. o., wpisany na listę KIBR pod nr 3883. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2015 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie z podjętą uchwałą zysk netto za 2014 rok w kwocie 565.622,76 zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 30 września 2015 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Acrebit S.A. z siedzibą w (03-310) Warszawie przy ul. Odrowąza 15 i dotyczy sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r., na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego z dnia 20 maja 2016 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 listopada 2015 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w kwestiach nieuregulowanych Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 20 maja 2016 r. do 03 czerwca 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie m.in. o uznaniu swojej odpowiedzialności za prawidłowość, kompletność i rzetelność sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o kompletności udostępnionych do badania ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego podpisanego przez ustawowo zobowiązane osoby.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Badanie sprawozdania finansowego, w zakresie rozliczeń publiczno-prawnych, sprowadzało się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu jako całości. Nie należy, wobec powyższego, traktować naszego badania jako audytu podatkowego.

ADVISER Audyt Sp. z o. o. i członkowie jej Zarządu, jako osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Spółki spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie ADVISER Audyt Sp. z o.o.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2015 1	% sumy bilansowej 2	31.12.2014 3	% sumy bilansowej 4
A. AKTYWA TRWAŁE	2.628,8	59,3	2.079,4	43,1
1. Wartości niematerialne i prawne	285,5	6,4	358,7	7,4
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3,4	0,1	5,0	0,1
3. Należności długoterminowe	5,8	0,1	5,8	0,1
4. Inwestycje długoterminowe	2.331,0	52,6	1.706,8	35,4
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,2	0,1	3,2	0,1
B. AKTYWA OBROTOWE	1.805,1	40,7	2.740,7	56,9
1. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Należności krótkoterminowe	830,2	18,7	1.664,6	34,5
3. Inwestycje krótkoterminowe	819,5	18,5	919,6	19,1
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155,4	3,5	156,5	3,2
AKTYWA RAZEM :	4.433,9	100,0	4.820,1	100,0

PASYWA (w zł)

Wyszczególnienie	31.12.2015 1	% sumy bilansowej 2	31.12.2014 3	% sumy bilansowej 4
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3.241,6	73,1	2.791,3	57,9
1. Kapitał podstawowy	277,5	6,3	277,5	5,8
2. Akcje własne	(22,8)	(0,5)		
2. Kapitał zapasowy	2.587,5	58,4	2.021,9	41,9
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(73,7)	(1,7)	(73,7)	(1,5)
4. Zysk (strata) netto	473,1	10,7	565,6	11,7
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1.192,3	26,9	2.028,8	42,1
1. Rezerwy na zobowiązania	252,5	5,7	2,5	0,1
2. Zobowiązania krótkoterminowe	868,7	19,6	1.919,1	39,8
3. Rozliczenia międzyokresowe	71,0	1,6	107,2	2,2
PASYWA RAZEM :	4.433,9	100,0	4.820,1	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	1	przychodów lub kosztów ogółem 2	3	przychodów lub kosztów ogółem 4
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	7.102,0	93,9	7.102,0	96,0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7.102,0	78,1	7.102,0	96,0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	988,9	15,8	0,0	0,0
2. Koszty działalności operacyjnej	5.357,8	94,6	6.655,5	98,9
Amortyzacja	74,8	1,3	56,8	0,8
Zużycie materiałów i energii	665,2	11,7	860,5	12,8
Usługi obce	4.192,3	74,0	5.429,1	80,7
Podatki i opłaty	1,8	0,0	0,0	0,0
Wynagrodzenia	307,3	5,4	270,7	4,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10,3	0,2	1,1	0,0
Pozostałe koszty rodzajowe	106,1	1,9	37,1	0,6
Wartość sprzedanych towarów	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	503,6		446,5	
Pozostałe przychody operacyjne	4,5	0,1	29,5	0,4
Pozostałe koszty operacyjne	269,7	4,8	63,9	0,9
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	238,3		412,1	
Przychody finansowe	376,3	6,0	263,0	3,6
Koszty finansowe	36,1	0,6	9,9	0,1
5. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	578,5		665,2	
6. Zysk (strata) brutto	578,5		665,2	
Podatek dochodowy	105,4		99,6	
7. Zysk (strata) netto	473,1		565,6	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto <i>(zysk netto \times 100%) / przychody netto</i>	8,07%	7,96%
2. Rentowność kapitału własnego <i>(zysk netto \times 100%) / kapitały własne</i>	14,60%	20,26%
3. Szybkość obrotu należnościami <i>(średni stan należności z tytułu dostaw i usług \times 365 dni) / przychody netto</i>	59	58
4. Stopa zadłużenia <i>(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania \times 100%) / suma pasywów</i>	26,89%	42,09%
5. Wskaźnik płynności <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,52	1,35

- **Aktywa obrotowe** nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- **Zobowiązania krótkoterminowe** obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- **Przychody netto** obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- **Średni stan należności** z tytułu dostaw i usług stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

Przedstawione wskaźniki wskazują na stabilną, ogólną sytuację majątkową i finansową spółki w badanym okresie, wysoką rentowność i brak zagrożenia płynności finansowej:

- **Wskaźnik rentowności sprzedaży** w okresie badanym (2015 r.: 8,07%) w stosunku do jego wartości w roku ubiegłym (2014 r.: 7,96%) uległ nieznacznej poprawie, z uwagi na osiągnięty wysoki zysk netto przy nieco niższych przychodach ze sprzedaży,
- **Rentowność kapitałów własnych** na koniec badanego okresu (2015 r.) wyniosła 14,60% (2014 r.: 20,26%), co nadal oznacza zadowalający poziom rentowności zainwestowanego kapitału,
- **Średnia szybkość obrotu należnościami** w roku badanym (2015) zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego (2014) z 58 dni do 59 dni, co oznacza, iż jednostka wolniej o 1 dzień ściągała wymagalne należności.
- **Stopa zadłużenia** spadła w badanym okresie z 42,09% (2013 r.) do 26,89% (2014 r.), co oznacza niski (bezpieczny) poziom zadłużenia.
- **Wskaźnik płynności** w roku badanym poprawił się w stosunku do roku ubiegłego, kształtując się na poziomie 1,52 (2014 r.: 1,35), co przy oczekiwanej wielkości wskaźnika 1,2-2,0 oznacza optymalną, wysoką długoterminową płynność finansową.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne ze stosowaną polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono stosowane zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

ADVISER Audyt sp. z o. o
Ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883



.....

Sebastian Kolega
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12764

Raport zawiera 12 (dwanaście) ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 03 czerwca 2016 r.