

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Parcel Technik Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Parcel Technik Spółka Akcyjna** z siedzibą w **37-600 Lubaczów, ul. Juliusza Słowackiego 36** („Spółki”), 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: **79 322,08 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **3 853 728,80 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **3 853 728,80 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **94 644,95 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd 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 Spółki 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 Spółkę 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 Spółki 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 Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż strata bilansowa Spółki przewyższa sumę kapitału zapasowego, kapitałów rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, a więc poziom określony w art. 397 ustawy Kodeks Spółek Handlowych. Należy jednak zaznaczyć, iż w dniu 22 marca 2016 roku Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 14.700.000,00 zł.

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 29 czerwca 2016 roku

W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident



Sebastian Kolega

Nr w rejestrze 12764

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 113-23-76-412, REGON 015205213

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

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki

Parcel Technik Spółka Akcyjna

z siedzibą w 37-600 Lubaczów, ul. Juliusza Słowackiego 36

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 30.06.2008r. Repertorium nr 5153/2008. Ostatni aneks z dnia 25.02.2016r. Rep. nr 1463/2016. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000310163 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7010051675.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 140846406.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

(PKD 62.01.Z) Działalność związana z oprogramowaniem

4. Kierownikiem jednostki jest:

- Zarząd powołany przez uprawniony organ – na dzień 31.12.2015r. prowadzący sprawy jednostki w składzie:

Prezes Zarządu Zbigniew Stawinoga od dnia 02.10.2015r.

W dniu 30.09.2015r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożył p. Robert Szulc.

5. Odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki jest Tomasz Strumieński od dnia 01.10.2015r. prowadzący działalność gospodarczą w zakresie usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.
6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	27 014,39	3 880 743,19
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 699 740,00	6 699 740,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	474 528,80	474 528,80
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 293 525,61)	(2 839 000,58)
Zysk (strata) netto	(3 853 728,80)	(454 525,03)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy 6 699 740,00 zł, dzielił się na 66.997.400 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje te posiadali:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Parcel Terminals OS Ltd.	35 400 556,00	35 400 556,00	52,84%	52,84%
Midven S.A.	20 155 306,00	20 155 306,00	30,08%	30,08%
Robert Szulc	4 054 745,00	4 054 745,00	6,05%	6,05%
pozostali	7 386 793,00	7 386 793,00	11,03%	11,03%
Razem	66 997 400,00	66 997 400,00	100,00%	100,00%

W dniu 22.03.2016r. Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz scalenia akcji Spółki.

Na dzień zakończenia badania kapitał podstawowy Spółki wynosi 21 399 740,00 zł, i dzieli się na 10.699.870 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 2,00 zł.

Akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Parcel Terminals OS Ltd.	6 168 640,00	6 168 640,00	57,65%	57,65%
Midven S.A.	2 841 765,00	2 841 765,00	26,56%	26,56%
pozostali	1 689 465,00	1 689 465,00	15,79%	15,79%
Razem	10 699 870,00	10 699 870,00	100,00%	100,00%

7. Badana jednostka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor):
 - Parcel Terminals OS Ltd, z siedzibą w Dubaju,
 - Midven S.A. w Warszawie.
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 1 osób, a w roku poprzednim 2 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 3/2015 Rady Nadzorczej z dnia 07.12.2015r. 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.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 258/2015 z dnia 10.12.2015r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie 16.12.2015r. do 29.06.2016r. (z przerwami).
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Sebastian Kolega (nr rej. 12764) 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 ZUFIKS Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń.
Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 6/ZWZ/2015 z dnia 22.06.2015r.
Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 454.525,03 zł nie została pokryta.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, „a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS XIII Gospodarczy dla m.st. Warszawy w Warszawie w dniu 06.07.2015r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 24.06.2015r.

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			3 603,2	88,4	4 091,7	88,6	(3 603,2)		(4 091,7)	
I.	Wartości niematerialne i prawne			3 593,5	88,2	4 072,6	88,2	(3 593,5)		(4 072,6)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe			3,2	0,1	11,0	0,2	(3,2)		(11,0)	
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			6,6	0,2	8,1	0,2	(6,6)		(8,1)	
B.	Aktywa obrotowe	79,3	100,0	471,0	11,6	527,7	11,4	(391,7)	16,8	(448,4)	15,0
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	64,1	80,9	265,4	6,5	352,3	7,6	(201,2)	24,2	(288,1)	18,2
1.	Należności od jednostek powiązanych	36,9	46,5	36,9	0,9	36,9	0,8		100,0		100,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	15,1	19,0	186,2	4,6	166,8	3,6	(171,1)	8,1	(151,7)	9,0
a)	w jednostkach powiązanych					68,8	1,5			(68,8)	
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	0,1	0,1	19,5	0,5	8,6	0,2	(19,4)	0,5	(8,5)	1,1
	Aktywa razem	79,3	100,0	4 074,3	100,0	4 619,4	100,0	(3 995,0)	1,9	(4 540,0)	1,7

Pasywa, 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.	Kapitał (fundusz) własny	27,0	34,1	3 880,7	95,2	4 335,3	93,8	(3 853,7)	0,7	(4 308,3)	0,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 699,7	8 446,2	6 699,7	164,4	6 699,7	145,0		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	474,5	598,2	474,5	11,6	474,5	10,3		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 293,5)	(4 152,1)	(2 839,0)	(69,7)	(2 429,7)	(52,6)	(454,5)	116,0	(863,8)	135,5
VIII.	Zysk (strata) netto	(3 853,7)	(4 858,3)	(454,5)	(11,2)	(409,3)	(8,9)	(3 399,2)	847,9	(3 444,5)	941,7
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52,3	65,9	193,5	4,8	284,1	6,2	(141,2)	27,0	(231,8)	18,4
I.	Rezerwy na zobowiązania			0,5	0,0	0,5	0,0	(0,5)		(0,5)	
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	52,3	65,9	112,1	2,8	126,1	2,7	(59,8)	46,7	(73,8)	41,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	6,0	7,5					6,0		6,0	
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			81,0	2,0	157,6	3,4	(81,0)		(157,6)	
	Pasywa razem	79,3	100,0	4 074,3	100,0	4 619,4	100,0	(3 995,0)	1,9	(4 540,0)	1,7

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	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 369,9	97,8	1 740,5	99,4	787,1	98,1	629,4	136,2	1 582,8	301,1
2.	Koszt własny sprzedaży	2 896,5	46,2	2 156,0	97,8	1 208,2	99,4	740,5	134,3	1 688,3	239,7
3.	Wynik na sprzedaży	(526,6)		(415,5)		(421,1)		(111,1)	126,7	(105,5)	125,1
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	33,0	1,4	3,1	0,2	0,7	0,1	30,0	1 080,3	32,3	4 756,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	3 315,0	52,9	1,4	0,1	1,1	0,1	3 313,6	231 329,8	3 313,9	302 527,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(3 282,0)		1,6		(0,4)		(3 283,6)	(202 052,2)	(3 281,6)	817 754,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(3 808,6)		(413,9)		(421,5)		(3 394,7)	920,2	(3 387,1)	903,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	20,3	0,8	8,3	0,5	14,2	1,8	12,0	244,3	6,0	142,3
2.	Koszty finansowe	59,3	0,9	47,4	2,2	6,7	0,6	11,9	125,1	52,6	881,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(39,1)		(39,1)		7,5		0,1	99,8	(46,6)	(520,2)
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(3 847,6)		(453,0)		(414,0)		(3 394,6)	849,3	(3 433,6)	929,4
1.	Podatek dochodowy	6,1		1,5		(4,7)		4,6	408,1	10,9	(128,8)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	6,1		1,5		(4,7)		4,6	408,1	10,9	(128,8)
	Zysk (strata) netto (F-G)	(3 853,7)		(454,5)		(409,3)		(3 399,2)	847,9	(3 444,5)	941,7

Przychody ogółem	2 423,2	100,0	1 751,8	100,0	802,0	100,0	671,4	138,3	1 621,2	302,1
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	6 270,8	100,0	2 204,9	100,0	1 216,0	100,0	4 066,0	284,4	5 054,8	515,7
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych

3.1 Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-4858,33%	-11,16%	-8,86%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-159,03%	-25,95%	-51,03%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-14265,47%	-11,71%	-9,44%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	-4854,25%	-11,11%	-8,79%

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	1,52	2,44	1,86
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	1,51	2,34	1,83
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	0,29	0,96	0,59
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,14	0,13	1,72

3.3 Wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	1	14	x
Spłata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	5	11	x

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 <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	x	107,72%	105,96%
Złota reguła bilansowania II <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	65,94%	40,98%	53,75%

3.4.2. W świetle wartości wskaźników przedstawionych w punktach 3.1. – 3.3. wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 64,1 tys. zł, co stanowi 80,9% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 19,0% sumy bilansowej.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 52,3 tys. zł i stanowią 65,9% sumy bilansowej, z czego 100% stanowią zobowiązania krótkoterminowe.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 61,1 punktu procentowego.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały jednak wolniej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie straty na sprzedaży o 26,7% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zwiększeniu 30,0 tys. zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się o 3.313,6 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 39,1 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się straty netto na poziomie 3.853,7 tys. zł wyższym od ubiegłorocznej o 3.399,2 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości znacząco ujemne na skutek poniesienia bardzo wysokiej straty netto.

Wskaźniki płynności finansowej ukształtowały się na poziomach bezpiecznych, jednak niższych od ubiegłorocznych.

Wskaźniki rotacji sygnalizują bardzo krótki okres spływu należności i zobowiązań.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym 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 niezmnieszonej istotnie zakresie, uwzględniając zarejestrowane w dniu 22.03.2016r. podwyższenie kapitału podstawowego do kwoty 21 399 740,00 zł.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka w punkcie 5 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” poinformowała o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym 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 uchwałą nr 1/01/2008 z dnia 01.08.2008r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały uchwałą Zarządu z dnia 20.05.2012r. z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2012r.

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 w siedzibie podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie ksiąg, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Rewizor GT, Insert S.A. Wrocław. Do dnia 31.08.2015r. księgi prowadzone były z wykorzystaniem systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość. Zmiana systemu komputerowego nie miała wpływu na prawidłowość i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- 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) jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie zarządu jednostki i siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego 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

Zarząd Spółki postanowił o dokonaniu odpisu aktualizującego „Wartości firmy” powstałej w wyniku połączenia ze spółką BT Marketing Solutions Sp. z o.o. w wysokości 3.114,3 tys. zł.

Stwierdzono, iż aktywa te nie przedstawiają obecnie żadnej wartości ze względu na całkowitą zmianę profilu działalności Spółki.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 120,4 tys. zł.

Odpisy aktualizujące tworzone są na podstawie indywidualnej analizy i obejmują należności, których ściągalność uznano za wątpliwą.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe

Pozycja ta obejmuje środki pieniężne zgromadzone na rachunkach i lokatach bankowych.

W roku badanym jednostka dokonała odpisu aktualizującego na należności z tytułu udzielonych, których ściągalność uznano za wątpliwą w wysokości 82,3 tys. zł.

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:**Zobowiązania krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	52 307,69	112 067,17
1. Wobec jednostek powiązanych	5 979,45	
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	46 328,24	112 067,17
a) kredyty i pożyczki		39 264,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	37 470,64	33 683,70
- do 12 miesięcy	37 470,64	33 683,70
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 266,00	18 981,22
h) z tytułu wynagrodzeń	7 500,00	7 500,00
i) inne zobowiązania	91,60	12 637,73
3. Fundusze specjalne		

3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody z działalności podstawowej w wysokości 2.369,9 tys. zł zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku.

Koszty działalności w wysokości 2.896,5 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe koszty operacyjne w wysokości 3.315,0 tys. zł wynikają głównie z dokonanego odpisu aktualizującego „Wartości firmy”.

Strata netto z działalności Jednostki wynosi 3.853,7 tys. zł. W 2015 roku jednostka wygenerowała stratę brutto z działalności gospodarczej w wysokości 3.847,6 tys. zł. Strata została powiększona dodatkowo o podatek dochodowy w kwocie 6,1 tys. zł, co wynika z rozwiązania aktywów z tytułu podatku odroczonego. W „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego” Jednostka przedstawiła przekształcenie wyniku brutto w wynik netto. Biegły dokonał weryfikacji ogólnej prawidłowości rozliczeń z tyt. podatku dochodowego, w tym uwzględnienia istotnych pozycji wpływających na podstawę opodatkowania. Weryfikacja poprawności rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, nie ma charakteru audytu podatkowego.

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 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o **94.644,95 zł**.

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o **3.853.728,80 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 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.

4.5. 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.

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 jednostki w dniu 29.06.2016r.

5. Podsumowanie

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

Niniejszy raport zawiera 12 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 jednostki w roku obrotowym.

Warszawa, dnia 29 czerwca 2016 roku

W imieniu:

POL-TAX Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 2695

Kluczowy Biegły Rewident



Sebastian Kolega

Nr w rejestrze 12764

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 113-23-76-412, REGON 015205213

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