

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca  
sprawozdania finansowego

**PARCEL TECHNIK SPÓŁKA AKCYJNA**

za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

---

**Warszawa 31 maja 2017 r.**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariusze, Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania  
sprawozdania finansowego

**PARCEL TECHNIK S.A.**

**W**

**LUBACZOWIE**

**za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PARCEL TECHNIK S.A. z siedzibą w Lubaczowie, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki

rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Jednostka wykazała w aktywach bilansu w pozycji długoterminowe aktywa finansowe m.in. udziały w spółce zależnej Inpost Finance SARL z siedzibą w Luxemburgu w kwocie 1 700 000,00 PLN. Ze względu na ujemne kapitały tej spółki na dzień bilansowy oraz z powodu odstąpienia od realizacji działalności określonej w wycenie na dzień przejścia, naszym zdaniem na dzień bilansowy jednostka powinna dokonać odpisu aktualizującego wartość tych udziałów. Gdyby dokonano powyższego odpisu, sprawozdanie finansowe jednostki wykazałoby stratę w kwocie 1 698 041,43 PLN a suma bilansowa miała wartość 15 138 529,81 PLN.

Naszym zdaniem za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego powyżej, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżenia, zwracamy uwagę na wykazane w aktywach bilansu, w pozycji długoterminowe aktywa finansowe m.in. udziały w spółce zależnej Cerrromachin Sp. z o.o. na kwotę 13 000 000,00 PLN. Objęcie udziałów było związane z podniesieniem kapitału zakładowego w lutym 2016 roku. Wartość aportu była wyceniona i podlegała badaniu przez biegłego rewidenta który potwierdził zasadność wyceny. Niemniej na dzień bilansowy spółka Cerrromachin wykazała ujemne kapitały własne a jej wartość w księgach spółki badanej jest zależna od realizacji założeń biznesowych w okresach następujących po roku badanym, które zostały określone w wycenie na dzień przejścia.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**IAudit Sp. z o.o.**  
**Warszawa 01-225, ul. Bema 60a**  
**Podmiot uprawniony Nr ew. 3828**

**iAUDIT Sp. z o.o.**  
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa  
NIP: 525-254-28-90, REGON: 146405005  
KRS: 0000441175

Warszawa, 31 maja 2017 r.



## **PARCEL TECHNIK SPÓŁKA AKCYJNA**

**Raport z badania  
sprawozdania finansowego**

**za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.**

---

**Warszawa 31 maja 2017 r.**

## SPIS TREŚCI RAPORTU

|       |   |    |
|-------|---|----|
| A.    | CZĘŚĆ OGÓLNA .....  | 3  |
| B.    | OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ .....   | 5  |
| I.    | ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH .....  | 5  |
| II.   | ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH .....   | 6  |
| III.  | PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....                                       | 7  |
| C.    | CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....  | 8  |
| I.    | PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH .....  | 8  |
| II.   | ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....   | 8  |
| II.1. | <i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i> .....   | 8  |
| II.2. | <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i> .....  | 8  |
| II.3. | <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i> ..... | 9  |
| II.4. | <i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i> .....   | 9  |
| II.5. | <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i> .....  | 9  |
| II.6. | <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> .....   | 9  |
| II.7. | <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i> .....                                     | 9  |
| III.  | INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA .....   | 10 |
| IV.   | PODSUMOWANIE BADANIA.....   | 10 |

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Parcel Technik S.A. z siedzibą w Lubaczowie powstałej zgodnie z aktem notarialnym REP. A NR 5153/2008 z dnia 30.06.2008 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Umowy dokonana się aktem notarialnym REP. A NR 1463/2016 z dnia 25.02.2016

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| - kapitał zakładowy         | 21 399 740,00 zł |
| - pozostałe kapitały własne | -6 670 767,04 zł |

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada następujące spółki zależne:

| Nazwa i siedziba spółki              | Udział w kapitale zakładowym (%) |
|--------------------------------------|----------------------------------|
| Cerromachin Sp.z o.o. - Szczecin     | 100                              |
| Inpost Finance S.a.r.l. - Luksemburg | 100                              |

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z)
- Na dzień 31.12.2016 r. udziałowcami jednostki są:

| Udziałowcy              | Liczba udziałów   | Wartość nominalna    | Struktura (%) |
|-------------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Parcel Terminals OS Ltd | 6 218 640         | 12 437 280,00        | 58,12%        |
| Midven S.A.             | 2 841 741         | 5 683 482,00         | 26,56%        |
| Pozostali               | 1 639 489         | 3 278 978,00         | 15,32%        |
| <b>Razem</b>            | <b>10 699 870</b> | <b>21 399 740,00</b> | <b>100%</b>   |

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000310163**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **140846406**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **62.01.Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **7010051675**

- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

| Imię i Nazwisko         | Funkcja        | Okres                         |
|-------------------------|----------------|-------------------------------|
| MARKIEWICZ RAFAŁ TOMASZ | Prezes Zarządu | 01.07.2016 r. - nadal         |
| STAWINOĞA ZBIGNIEW      | Prezes Zarządu | 01.01.2016 r. – 01.07.2016 r. |

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Monika Lewandowska

## II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez POL-TAX Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 30.06.2016 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty spółki zyskami z przyszłych okresów.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 11.07.2016 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

## III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14.02.2017 r. Spółka IAudit Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 14.02.2017 r..
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych IAudit Sp. z o.o. przy ul. Bema 60A w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3828, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 15.03.2017 r. do 31.05.2017 r. z przerwami.

## IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 31.05.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

## B. OCENA SYTUACJI MAJATKOWO-FINANSOWEJ

### I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

| BILANS - AKTYWA     |   |                  |             |               |             |                 |             |                   |               |                   |             |
|---------------------|---|------------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------|
| Lp                  | Wyszczególnienie                          | 31.12.2016 r.    |             | 31.12.2015 r. |             | 31.12.2014 r.   |             | Zmiana stanu      |               |                   |             |
|                     |   | w tys. zł        | struktura   | w tys. zł     | struktura   | w tys. zł       | struktura   | Wartościowo       | Procentowo    | Wartościowo       | Procentowo  |
|                     |   |                  |             |               |             |                 |             | 2016 r. / 2015 r. |               | 2016 r. / 2014 r. |             |
| 1                   | 2   | 3                | 4           | 5             | 6           | 7               | 8           | 9                 | 10            | 11                | 12          |
| <b>A.</b>           | <b>Aktywa trwałe</b>                      | <b>14 840,00</b> | <b>98%</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0%</b>   | <b>3 603,23</b> | <b>88%</b>  | <b>14 840,00</b>  | <b>0,00%</b>  | <b>11 236,77</b>  | <b>312%</b> |
| I.                  | Wartości niematerialne i prawne           | 140,00           | 1%          | 0,00          | 0%          | 3 593,46        | 88%         | 140,00            | 0%            | -3 453,46         | -96%        |
| II.                 | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 3,16            | 0%          | 0,00              | 0%            | -3,16             | 0%          |
| III.                | Należności długoterminowe                 | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| IV.                 | Inwestycje długoterminowe                 | 14 700,00        | 97%         | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 14 700,00         | 0%            | 14 700,00         | 0%          |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                 | 14 700,00        | 97%         | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 14 700,00         | 0%            | 14 700,00         | 0%          |
| V.                  | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 6,61            | 0%          | 0,00              | 0%            | -6,61             | 0%          |
| <b>B.</b>           | <b>Aktywa obrotowe</b>                    | <b>298,53</b>    | <b>2%</b>   | <b>79,32</b>  | <b>100%</b> | <b>471,05</b>   | <b>12%</b>  | <b>219,21</b>     | <b>276%</b>   | <b>-172,52</b>    | <b>-37%</b> |
| I.                  | Zapasy                                    | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| II.                 | Należności krótkoterminowe                | 110,03           | 1%          | 64,13         | 81%         | 265,38          | 7%          | 45,90             | 72%           | -155,35           | -59%        |
| 1.                  | Należności od jednostek powiązanych       | 27,68            | 0%          | 36,85         | 46%         | 36,85           | 1%          | -9,18             | -25%          | -9,18             | -25%        |
| III.                | Inwestycje krótkoterminowe                | 188,50           | 1%          | 15,09         | 19%         | 186,20          | 5%          | 173,41            | 1149%         | 2,30              | 1%          |
| a)                  | w jednostkach powiązanych                 | 160,38           | 1%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 160,38            | 0%            | 160,38            | 0%          |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           | 0,00             | 0%          | 0,10          | 0%          | 19,46           | 0%          | -0,10             | 0%            | -19,46            | 0%          |
| <b>Aktywa razem</b> |   | <b>15 138,53</b> | <b>100%</b> | <b>79,32</b>  | <b>100%</b> | <b>4 074,28</b> | <b>100%</b> | <b>15 059,21</b>  | <b>18985%</b> | <b>11 064,25</b>  | <b>272%</b> |

| BILANS - PASywa     |  |                  |             |               |             |                 |             |                   |               |                   |             |
|---------------------|--|------------------|-------------|---------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------|
| Lp                  | Wyszczególnienie                             | 31.12.2016 r.    |             | 31.12.2015 r. |             | 31.12.2014 r.   |             | Zmiana stanu      |               |                   |             |
|                     |  | w tys. zł        | struktura   | w tys. zł     | struktura   | w tys. zł       | struktura   | Wartościowo       | Procentowo    | Wartościowo       | Procentowo  |
|                     |  |                  |             |               |             |                 |             | 2016 r. / 2015 r. |               | 2016 r. / 2014 r. |             |
| 1                   | 2  | 3                | 4           | 5             | 6           | 7               | 8           | 9                 | 10            | 11                | 12          |
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>              | <b>14 728,97</b> | <b>97%</b>  | <b>27,01</b>  | <b>34%</b>  | <b>3 880,74</b> | <b>95%</b>  | <b>14 701,96</b>  | <b>54423%</b> | <b>10 848,23</b>  | <b>280%</b> |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy                 | 21 399,74        | 141%        | 6 699,74      | 8446%       | 6 699,74        | 164%        | 14 700,00         | 219%          | 14 700,00         | 219%        |
| II.                 | Udziały (akcje) własne                       | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| III.                | Kapitał (fundusz) zapasowy                   | 474,53           | 3%          | 474,53        | 598%        | 474,53          | 12%         | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny      | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| VI.                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych                | -7 147,25        | -47%        | -3 293,53     | -4152%      | -2 839,00       | -70%        | -3 853,73         | 117%          | -4 308,25         | 152%        |
| VII.                | Zysk (strata) netto                          | 1,96             | 0%          | -3 853,73     | -4858%      | -454,53         | -11%        | 3 855,69          | -100%         | 456,48            | -100%       |
| VIII.               | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| <b>B.</b>           | <b>Zobowiązania i rezerwy</b>                | <b>409,56</b>    | <b>3%</b>   | <b>52,31</b>  | <b>66%</b>  | <b>193,54</b>   | <b>5%</b>   | <b>357,25</b>     | <b>683%</b>   | <b>216,02</b>     | <b>112%</b> |
| I.                  | Rezerwa na zobowiązania                      | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,50            | 0%          | 0,00              | 0%            | -0,50             | 0%          |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                  | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 0,00            | 0%          | 0,00              | 0%            | 0,00              | 0%          |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                 | 409,56           | 3%          | 52,31         | 66%         | 112,07          | 3%          | 357,25            | 683%          | 297,49            | 265%        |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych                  | 71,21            | 0%          | 5,98          | 8%          | 0,00            | 0%          | 65,23             | 1091%         | 71,21             | 0%          |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                   | 0,00             | 0%          | 0,00          | 0%          | 80,97           | 2%          | 0,00              | 0%            | -80,97            | 0%          |
| <b>Pasywa razem</b> |  | <b>15 138,53</b> | <b>100%</b> | <b>79,32</b>  | <b>100%</b> | <b>4 074,28</b> | <b>100%</b> | <b>15 059,21</b>  | <b>18985%</b> | <b>11 064,25</b>  | <b>272%</b> |



## II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) |  |                                  |           |                                  |           |                                  |           |                   |              |                   |              |
|---------------------------------------|--|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Lp                                    | Wyszczególnienie   | 01.01.2016 r. -<br>31.12.2016 r. |           | 01.01.2015 r. -<br>31.12.2015 r. |           | 01.01.2014 r. -<br>31.12.2014 r. |           | Zmiana stanu      |              |                   |              |
|                                       |  | w tys. zł                        | struktura | w tys. zł                        | struktura | w tys. zł                        | struktura | Wartościowo       | Procentowo   | Wartościowo       | Procentowo   |
|                                       |  |                                  |           |                                  |           |                                  |           | 2016 r. / 2015 r. |              | 2016 r. / 2014 r. |              |
| 1                                     | 2  | 3                                | 4         | 5                                | 6         | 7                                | 8         | 9                 | 10           | 11                | 12           |
| A.                                    | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | 674,00                           | 96%       | 2 369,92                         | 98%       | 1 740,48                         | 99%       | -1 695,92         | -72%         | -1 066,48         | -61%         |
| I.                                    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 674,00                           | 96%       | 2 369,92                         | 98%       | 1 740,48                         | 99%       | -1 695,92         | -72%         | -1 066,48         | -61%         |
| II.                                   | Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia                 | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| III.                                  | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki             | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| IV.                                   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| B.                                    | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                               | 677,22                           | 97%       | 2 896,51                         | 46%       | 2 156,00                         | 98%       | -2 219,28         | -77%         | -1 478,78         | -69%         |
| I.                                    | Amortyzacja  | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| II.                                   | Zużycie materiałów i energii   | 0,27                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,27              | 0%           | 0,27              | 0%           |
| III.                                  | Usługi obce  | 264,56                           | 38%       | 935,20                           | 15%       | 728,06                           | 33%       | -670,65           | -72%         | -463,50           | -64%         |
| IV.                                   | Podatki i opłaty, w tym:   | 5,46                             | 1%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 5,46              | 0%           | 5,46              | 0%           |
| V.                                    | Wynagrodzenia  | 15,19                            | 2%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 15,19             | 0%           | 15,19             | 0%           |
| VI.                                   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                           | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| VII.                                  | Pozostałe koszty rodzajowe   | 6,75                             | 1%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 6,75              | 0%           | 6,75              | 0%           |
| VIII.                                 | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 385,00                           | 55%       | 1 961,30                         | 31%       | 1 427,94                         | 65%       | -1 576,30         | -80%         | -1 042,94         | -73%         |
| C.                                    | <b>Wynik na sprzedaży</b>  | <b>-3,22</b>                     |           | <b>-526,59</b>                   |           | <b>-415,52</b>                   |           | <b>523,37</b>     | <b>-99%</b>  | <b>412,30</b>     | <b>-99%</b>  |
| D.                                    | Pozostałe przychody operacyjne                                       | 23,68                            | 3%        | 33,03                            | 1%        | 3,06                             | 0%        | -9,35             | -28%         | 20,62             | 674%         |
| E.                                    | Pozostałe koszty operacyjne  | 16,18                            | 2%        | 3 315,00                         | 53%       | 1,43                             | 0%        | -3 298,82         | -100%        | 14,75             | 1029%        |
| F.                                    | <b>Wynik operacyjny</b>  | <b>4,28</b>                      |           | <b>-3 808,56</b>                 |           | <b>-413,90</b>                   |           | <b>3 812,84</b>   | <b>-100%</b> | <b>418,18</b>     | <b>-101%</b> |
| G.                                    | Przychody finansowe  | 4,12                             | 1%        | 20,26                            | 1%        | 8,29                             | 0%        | -16,14            | -80%         | -4,18             | -50%         |
| H.                                    | Koszty finansowe   | 6,43                             | 1%        | 59,31                            | 1%        | 47,42                            | 2%        | -52,88            | -89%         | -40,99            | -86%         |
| I.                                    | <b>Wynik z działalności gospodarczej</b>                             | <b>1,96</b>                      |           | <b>-3 847,61</b>                 |           | <b>0,00</b>                      |           | <b>3 849,57</b>   | <b>-100%</b> | <b>1,96</b>       | <b>0%</b>    |
| J.                                    | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                                  | <b>0,00</b>                      |           | <b>0,00</b>                      |           | <b>0,00</b>                      |           | <b>0,00</b>       | <b>0%</b>    | <b>0,00</b>       | <b>0%</b>    |
| I.                                    | Zyski nadzwyczajne   | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| II.                                   | Straty nadzwyczajne  | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00                             | 0%        | 0,00              | 0%           | 0,00              | 0%           |
| K.                                    | <b>Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)</b>                                | <b>1,96</b>                      |           | <b>-3 847,61</b>                 |           | <b>-453,03</b>                   |           | <b>3 849,57</b>   | <b>-100%</b> | <b>454,99</b>     | <b>-100%</b> |
| L.                                    | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>0,00</b>                      |           | <b>6,11</b>                      |           | <b>1,50</b>                      |           | <b>-6,11</b>      | <b>0%</b>    | <b>-1,50</b>      | <b>0%</b>    |
| M.                                    | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>                      |           | <b>0,00</b>                      |           | <b>0,00</b>                      |           | <b>0,00</b>       | <b>0%</b>    | <b>0,00</b>       | <b>0%</b>    |
| N.                                    | <b>Zysk (strata) netto (F-G)</b>                                     | <b>1,96</b>                      |           | <b>-3 853,73</b>                 |           | <b>-454,53</b>                   |           | <b>3 855,69</b>   | <b>-100%</b> | <b>456,48</b>     | <b>-100%</b> |

### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

| Wskaźniki płynności finansowej |  | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. | 31.12.2014 r. |
|--------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|
| 1                              | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia<br><u>aktywa obrotowe</u><br>zobowiązania krótkoterminowe                            | 0,73          | 1,52          | 4,20          |
| 2                              | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia<br><u>aktywa obrotowe - zapasy</u><br>zobowiązania krótkoterminowe                  | 0,73          | 1,52          | 4,20          |
| 3                              | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia<br><u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u><br>zobowiązania krótkoterminowe | 0,07          | 0,29          | 0,98          |

| Wskaźniki rentowności |  | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. |
|-----------------------|--|---------------|---------------|
| 1                     | Rentowność majątku (ROA)<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>przeciętny stan aktywów                       | 0,03          | -185,56       |
| 2                     | Rentowność netto<br><u>wynik finansowy netto x 100%</u><br>przychody ze sprzedaży                                | 0,29          | -162,61       |
| 3                     | Rentowność kapitału własnego (ROE)<br><u>wynik finansowy netto x 100 %</u><br>przeciętny stan kapitałów własnych | 0,03          | -197,23       |

| Wskaźniki efektywności działania |   | 31.12.2016 r. | 31.12.2015 r. |
|----------------------------------|---|---------------|---------------|
| 1                                | Szybkość obrotu należności<br><u>(przeciętny stan należności * 365)</u><br>przychody ze sprzedaży                   | 47,16         | 25,37         |
| 2                                | Szybkość obrotu zobowiązań<br><u>(przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych * 365)</u><br>przychody ze sprzedaży | 125,06        | 12,66         |

Powyższe wskaźniki policzone zostały na podstawie danych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, w związku z tym nie zostały one skorygowane o zastrzeżenie opisane w opinii:

„Jednostka wykazała w aktywach bilansu w pozycji długoterminowe aktywa finansowe m.in. udziały w spółce zależnej Inpost Finance SARL z siedzibą w Luxemburgu w kwocie 1 700 000,00 PLN. Ze względu na ujemne kapitały tej spółki na dzień bilansowy oraz z powodu odstąpienia od realizacji działalności określonej w wycenie na dzień przejęcia, naszym zdaniem na dzień bilansowy jednostka powinna dokonać odpisu aktualizującego wartość tych udziałów. Gdyby dokonano powyższego odpisu, sprawozdanie finansowe jednostki wykazałoby stratę w kwocie 1 698 041,43 PLN a suma bilansowa miała wartość 15 138 529,81 PLN.”

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

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

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

### **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

##### **1. Aktywa**

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości, za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego w opinii.

## 2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

## 3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

## II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności, za wyjątkiem zastrzeżenia opisanego w opinii. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

## II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

## II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

### **III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

### **IV. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.

Maciej Skórzewski  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10396**  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**iAUDIT Sp. z o.o.**  
ul. J. Bema 60A, 01-225 Warszawa  
NIP: 525-254-28-90, REGON: 146405005  
KRS: 0000441175

**IAudit Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Bema 60A**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3828**

**Warszawa, 31 maja 2017 r.**