

## **OPINIA I RAPORT**

**z badania sprawozdania finansowego  
za okres 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

**01CYBERATON S.A.  
ul. Z. Słomińskiego 15/504  
00-195 Warszawa**

**Kraków, dnia 18 maja 2016 roku**



**OPINIA Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

**01CYBERATON S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **01Cyberaton S.A.** z siedzibą w **Warszawa ul. Zygmunta Słomińskiego 15 lok.504**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **54 389 556,75 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w wysokości: **5 282 482,88 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **4 869 184,52 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 642 542,51 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej 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 jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - 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.

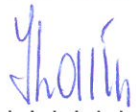
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2015r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- 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.

Sprawozdanie z działalności Spółki 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.

Kraków, dnia 18 maja 2016 roku.

Kluczowy biegły rewident

  
.....  
Jadwiga Kaźmierczak  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 6062

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.

**Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.**  
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków  
tel. +48 12 417 78 00  
NIP: 675-142-43-53 REGON: 121082783  
KRS: 0000321651

przeprowadzający badanie w imieniu Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3436  
z siedzibą 31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50.



**RAPORT Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**01 CYBERATON S.A.**  
**00-195 Warszawa, ul. Słomińskiego 15 lok.504**  
**za rok obrotowy 01.01.2015 – 31.12.2015**

## A. Część ogólna

1. Spółka 01CYBERATON S.A. działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 16.10.2007r. Repertorium A Nr 2156/2007. Ostatnia zmiana statutu Spółki z dnia 28.10.2015r. Rep. A Nr 8870/2015.

Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki: ul. Zygmunta Słomińskiego nr 15 lok.504, 00-195 Warszawa.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000293918 z dnia 29.11.2007r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.
  - Aktualny wpis do KRS z dnia 24.02.2016r. (wypis z KRS z dnia 01.03.2016r.)
  - numer identyfikacji podatkowej NIP 525 -241-27-27,
  - numer identyfikacyjny Regon 141220241.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
  - 35,11,Z, Wytwarzanie energii elektrycznej
  - 43,21,Z, Wykonywanie instalacji elektrycznych
  - 35,14,Z, Handel energią elektryczną
  - 64,19,Z, Pozostałe pośrednictwo pieniężne
  - 64,99,Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
  - 69,20,Z, Działalność rachunkowo-księgową, doradztwo podatkowe
  - 70,22,Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
  - 71,12,Z, Działalność w zakresie inżynierii i związanej z nią doradztwo techniczne
  - 74,90,Z, Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
  - 77,39,Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.



4. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

- Na dzień bilansowy 31.12.2015, w skład Zarządu Spółki 01CYBERATON S.A. wchodzili:  
Prezes Zarządu Kaczorowski Grzegorz od dnia 30.11.2015r.  
Członek Zarządu Orzechowski Marcin od dnia 11.08.2015r.  
Członek Zarządu Staszewski Zbigniew od dnia 21.12.2015r.

W dniu 31 marca 2016r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Zbigniewa Staszewskiego z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki.

Zmiany Zarządu Spółki w roku 2015.

Na dzień 01.01.2015 r. Zarząd Spółki 01CYBERATON S.A. był jednoosobowy. Prezesem Zarządu był Piotr Tomaszewski. Rada Nadzorcza z dnia 11.08.2015r. odwołała ze składu Zarządu Spółki Piotra Tomaszewskiego, oraz powołała do składu Zarządu Spółki nowej kadencji:

Roberta Ziółka, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu, Marcina Orzechowskiego i Marka Górkę. W dniu 30.11.2015r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki Roberta Ziółka. Na Stanowisko Prezesa powołany został Grzegorz Kaczorowski. W dniu 10.12.2015r Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Marka Górki z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki. W dniu 21.12.2015r. Rada Nadzorcza powołała Zbigniewa Staszewskiego na stanowisko członka Zarządu Spółki.

- Na dzień bilansowy 31.12.2015 r. Rada Nadzorcza, funkcjonowała w składzie:  
(Uchwały ZWZA z dnia 30.06.2015r. Rep. A.Nr 5500/2015)

Przewodniczący RN	Andrzej Olaf Foremny
Członek RN	Marek Dmochowski
Członek RN	Edward Gocał
Członek RN	Renata Śliwińska
Członek RN	Agnieszka Gocał
Członek RN	Jacek Franasik
Członek RN	Stanisław Klimczak
Członek RN	Beata Telenga-Pośpiech
Członek RN	Marzenna Aleksandrowicz

5. Księgi rachunkowe Spółki, w roku 2015, prowadzone były poza siedzibą Spółki przez:

- Biuro Rachunkowe Elżbieta Kalińska w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 114-116, - Umowa zawarta w dniu 01.11.2013 r.





6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>51 979 008.14</b>	<b>47 109 823.62</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	47 866 608.00	35 866 608.00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(37 984.72)	(37 984.72)
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 832 867.74	5 737 719.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 400 000.00)	(8 012 920.74)
Zysk (strata) netto	(5 282 482.88)	13 556 402.08
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 47 866 608,00 zł, dzieli się na 119 666 520 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,40 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,43 zł.

Akcje te posiadają: ( stan na dzień 14.04.2016r.)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Janusz Skopowski	24 625 000	24 625 000	20.58%	20.58%
01 Cyberaton S.A.	200 000	200 000	0.17%	0.17%
Grzegorz Kaczorowski	2 000 000	2 000 000	1.67 %	1.67%
Max Welt Holdings Ltd	10 869 940	10 869 940	9.08 %	9.08%
pozostali akcjonariusze	81 971 580	81 971 580	68.50%	68.50%
Razem	119 666 520	119 666 520	100%	100%

W wyniku skupu akcji Spółka 01Cyberaton S.A. na dzień bilansowy, posiada 200 000 szt. akcji własnych, co stanowi 200 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 01CYBERATON S.A. z dnia 30.06.2015r.( Rep.A. 5500/2015), podjęło Uchwałę nr 30, o dokonaniu podziału (splitu) wszystkich akcji Spółki, poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z 8 zł do 0,40zł oraz zwiększeniu liczby akcji Spółki składających się na kapitał zakładowy z 4 483 326 sztuk akcji do 89 666 520 sztuk akcji. W związku z podziałem (splitem) wszystkich akcji Spółki, nie dokonano zmiany wysokości kapitału zakładowego, który pozostał w wysokości 35 866 608,00 zł.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie 01CYBERATON S.A. podjęło Uchwałę nr 33 z dnia 30.06.2015r.(Rep.A.Nr 5500/2015), w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki, poprzez emisję 30 000 000 szt akcji o wartości 0,40 zł każda (Akcje Serii W). Akcje serii W są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 35 866 608,00 zł do kwoty 47 866 608,00 zł tj. o kwotę 12 000 000,00 zł w drodze emisji 30 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii W o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Zarząd Spółki 01CYBERATON S.A. podjął uchwałę nr 1, z dnia 28.10.2015r. o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, (Rep.A nr 8870/2015).

W dniu 02.12.2015r. dokonana została w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy, II Wydział Gospodarczy KRS rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze nowej emisji akcji serii W oraz zmiany w Statucie Spółki 01CYBERATON S.A.

Do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany wysokości w kapitale podstawowego Spółki.

**7. Badana Spółka współpracuje z powiązаныmi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor)**

Według stanu na dzień bilansowy, występowały powiązania z innymi jednostkami:

- Eco Milan Sp. z o.o.	5 % udziału w kapitale podstawowym Spółki
- Island Sp. z o.o.	100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- KG XI VI Sp. z o.o.	100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- EnergyCom Sp. z o.o.	100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- PL 2011	100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- Black Pearl S.A.	73,85% udziału w kapitale podstawowym Spółki

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, uwzględniając Art.56 ustawy o rachunkowości.

**8. Spółka w roku 2015 i roku poprzednim, nie zatrudniała pracowników.**

9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki 01Cyberaton S.A. z dnia 24.02.2016r. 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 Spółkę Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisany pod numerem 3436 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 116/2016 z dnia 24.02.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 8 przeprowadzono w siedzibie Spółki w miesiącu: kwiecień – maj 2016 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Kaźmierczak (nr rej. 6062) 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). W badaniu sprawozdania finansowego Spółki 01Cyberaton S.A. nie brał udziału personel pomocniczy.
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ w dniu 01.07.2015. Rep. A Nr 5500/2015.  
  
Zysk bilansowy w kwocie 13 556 402,08 zł, uchwałą nr 6 ZWZ z dnia 30.06.2015r. przeznaczono na:
  - 8 012 920,74 zł przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych,
  - 448 332,60 zł, przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
  - 5 095 148,74 zł, przenieść na kapitał zapasowy.
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 – XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 15.07.2015r.
  - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 15.07.2015
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 Zarząd Spółki, 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 setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	49 067.5	90.2	47 653.6	88.8	33 375.3	93.5	1 413.9	103.0	15 692.2	147.0
I.	Wartości niematerialne i prawne	176.9	0.3	289.5	0.5	502.6	1.4	(112.6)	61.1	(325.7)	35.2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	9.5	0.0	990.0	1.8	32 872.7	92.1	(980.5)	1.0	(32 863.2)	0.0
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	48 881.1	89.9	46 374.1	86.4			2 507.0	105.4	48 881.1	
a)	w jednostkach powiązanych	6 265.1	11.5	2 030.1	3.8			4 235.0	308.6	6 265.1	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	5 322.0	9.8	6 022.6	11.2	2 305.7	6.5	(700.6)	88.4	3 016.3	230.8
I.	Zapasy	43.7	0.1	43.7	0.1	42.5	0.1		100.0	1.2	102.8
II.	Należności krótkoterminowe	2 254.6	4.1	1 710.5	3.2	568.8	1.6	544.1	131.8	1 685.8	396.4
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 022.0	5.6	661.3	1.2	15.8	0.0	2 360.7	457.0	3 006.2	19 155.6
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1.8	0.0	3 607.1	6.7	1 678.7	4.7	(3 605.4)	0.0	(1 676.9)	0.1
	<b>Aktywa razem</b>	<b>54 389.6</b>	<b>100.0</b>	<b>53 676.2</b>	<b>100.0</b>	<b>35 681.0</b>	<b>100.0</b>	<b>713.4</b>	<b>101.3</b>	<b>18 708.5</b>	<b>152.4</b>



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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		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.	Kapitał (fundusz) własny	51 979.0	95.6	47 109.8	87.8	33 591.4	94.1	4 869.2	110.3	18 387.6	154.7
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	47 866.6	88.0	35 866.6	66.8	35 866.6	100.5	12 000.0	133.5	12 000.0	133.5
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	(38.0)	(0.1)	(38.0)	(0.1)				100.0	(38.0)	
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 832.9	19.9	5 737.7	10.7	5 737.7	16.1	5 095.1	188.8	5 095.1	188.8
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 400.0)	(2.6)	(8 012.9)	(14.9)	(8 199.8)	(23.0)	6 612.9	17.5	6 799.8	17.1
VIII.	Zysk (strata) netto	(5 282.5)	(9.7)	13 556.4	25.3	186.9	0.5	(18 838.9)	(39.0)	(5 469.4)	(2 825.9)
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 410.5	4.4	6 566.4	12.2	2 089.6	5.9	(4 155.8)	36.7	320.9	115.4
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 410.5	4.4	6 566.4	12.2	2 089.6	5.9	(4 155.8)	36.7	320.9	115.4
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
<b>Pasywa razem</b>		<b>54 389.6</b>	<b>100.0</b>	<b>53 676.2</b>	<b>100.0</b>	<b>35 681.0</b>	<b>100.0</b>	<b>713.4</b>	<b>101.3</b>	<b>18 708.5</b>	<b>152.4</b>



**2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem 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
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 275.1	68.9	5 835.1	30.7	2 100.0	99.9	439.9	107.5	4 175.0	298.8
2.	Koszt własny sprzedaży	6 609.4	45.9	5 197.9	95.5	1 878.8	98.1	1 411.5	127.2	4 730.6	351.8
3.	Wynik na sprzedaży	(334.3)		637.2		221.3		(971.5)	(52.5)	(555.6)	(151.1)
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 829.3	31.1	12 461.3	65.6	2.2	0.1	(9 632.0)	22.7	2 827.1	130 712.7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 728.0	12.0			27.7	1.4	1 728.0		1 700.3	6 245.9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 101.3		12 461.3		(25.5)		(11 360.0)	8.8	1 126.8	(4 318.5)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	767.0		13 098.6		195.8		(12 331.6)	5.9	571.2	391.8
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	4.8	0.1	703.2	3.7	0.0	0.0	(698.5)	0.7	4.8	20 246.7
2.	Koszty finansowe	6 054.2	42.1	245.4	4.5	8.9	0.5	5 808.8	2 467.1	6 045.4	68 264.7
3.	Wynik na działalności finansowej	(6 049.4)		457.8		(8.8)		(6 507.3)	(1 321.3)	(6 040.6)	68 393.0
<b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(5 282.5)		13 556.4		186.9		(18 838.9)	(39.0)	(5 469.4)	(2 825.9)
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	(5 282.5)		13 556.4		186.9		(18 838.9)	(39.0)	(5 469.4)	(2 825.9)

<b>Przychody ogółem</b>	9 109.1	100.0	18 999.7	100.0	2 102.2	100.0	(9 890.6)	47.9	7 006.9	433.3
-------------------------	---------	-------	----------	-------	---------	-------	-----------	------	---------	-------

<b>Koszty ogółem</b>	14 391.6	100.0	5 443.3	100.0	1 915.3	100.0	8 948.3	264.4	12 476.3	751.4
----------------------	----------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	----------	-------



### 3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

#### 3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-9.71%	25.26%	0.52%
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-57.99%	71.35%	8.89%
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-10.16%	28.78%	0.56%

#### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	2.59	0.99	1.12
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	2.57	0.39	0.28
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1.47	0.11	0.01

#### 3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	3	3	17
<b>Spływ należności (w dniach)</b> <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	18	21	58
<b>Splata zobowiązań (w dniach)</b> <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	76	89	511



### 3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

#### 3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
<b>Złota reguła bilansowania</b> <u>(kapitał własny + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	100-150	procent	105.93%	98.86%	100.65%
<b>Złota reguła bilansowania II</b> <u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u> aktywa obrotowe	40-80	procent	45.29%	100.96%	89.36%

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

Suma bilansowa Spółki za rok 2015 nieznacznie zwiększyła się w stosunku do roku poprzedniego o kwotę 713,4 tys.zł, co stanowi 1,31%.

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 48 881,1tys.zł, co stanowi 89,9 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 5,6 %.

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 51 979,0 tys.zł i stanowią 95,6 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do ubiegłego roku o 7,8 punktu procentowego.

Największą pozycją pasywów oprócz kapitałów własnych, są zobowiązania krótkoterminowe które stanowią odpowiednio 4,4% sumy bilansowej.

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

Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 767,0 tys.zł.

Pozostałe przychody operacyjne uległy kilkakrotnie zmniejszeniu, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się w stosunku do ubiegłego roku.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 6 049,4 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie - 5 282,5 tys.zł.

Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności I oraz II stopnia ukształtowały się na poziomie wyższym od ubiegłorocznego, i wynoszą odpowiednio: 2,59, 2,57.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego i wynosi 18 dni.

Skróceniu również uległ również cykl obrotu zobowiązaniami o 13 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 76 dni.





#### **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 niezmnieszonym istotnie zakresie.

Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych. Odnotować należy przy tym fakt, że Zarząd Spółki poinformował w punkcie 5 „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

### **C. Część szczegółowa**

#### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

##### **1.1. Księgowość Spółki.**

Księgi rachunkowe Spółki, na dzień bilansowy, prowadzone były poza siedzibą Spółki przez:

- Biuro Rachunkowe Elżbieta Kalińska w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 114-116. Umowa zawarta została w dniu 01.11.2013 r.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

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

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego - System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław.
- 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) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest poza siedzibą Zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, do końca okresu rozliczeniowego. Po tym terminie zostają zwrócone Usługodawcy, Spółce 01Cyberaton S.A.



### **1.3. System kontroli wewnętrznej**

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

## **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. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wykazane w bilansie rzeczowe aktywa trwałe stanowią własność Spółki.

Stopień umorzenia wynosi 97 %.

W badanym roku wartość netto rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 990,5 tys. zł, głównie na skutek zbycia nieruchomości gruntowej, dotyczy zawartej Umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz prawa własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość w zamian za zwolnienie z długu. – Rep. A Nr 2755/2015 z dnia 02.04.2015r.

#### **3.1.2. Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek pozostałych 2 254,6 tys. zł, w tym:
  - należności z tytułu dostaw i usług 68,6 tys. zł.

Należności krótkoterminowe zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w kwocie 100,0 tys. zł.

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



**3.1.3. Inwestycje długoterminowe w kwocie 48 881,1tys. zł**, stanowią 89,9 % sumy bilansowej i dotyczą:

- **Nieruchomości inwestycyjne** - w kwocie 42 616 tys. zł

Wyceny wartości nieruchomości (niezabudowane grunty), na dzień bilansowy 2015, dokonali niezależni rzeczoznawcy. W wyniku wyceny na dzień bilansowy, wartość nieruchomości inwestycyjnej, uległa zmniejszeniu w kwocie 1 728 tys.zł. Wpływ wyceny nieruchomości inwestycyjnej na wynik finansowy Spółki na dzień 31.12.2015 r., wynosi - 1 728,0 tys.zł. i rozliczono z pozostałymi kosztami operacyjnymi.

- **Długoterminowe aktywa finansowe** - w kwocie 6 265,1 tys. zł

Pozycja ta na łączną wartość 6 265,1 tys.zł, obejmuje posiadane przez spółkę akcje i udziały w jednostkach zależnych. W roku 2015 wartość udziałów i akcji w jednostkach zależnych uległa zwiększeniu o kwotę 4 235 tys.zł, głównie z tytułu nabycia nowych inwestycji finansowych w tym:

1. ECO MILAN Sp. z o.o.

Aktem Notarialnym z dnia 04.09.2015r, Rep.A nr 7462/2015, Spółka 01Cyberaton nabyła w podwyższonym kapitale ECO MILAN Sp.z o.o., nowych 8 587 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł. Na dzień bilansowy 01CyberatonS.A. posiada łącznie 8 687 udziałów o łącznej wartości 434,4 tys.zł. co stanowi 5% w kapitale podstawowym Spółki ECO MILAN Sp. z o.o.

Spółka ECO MILAN S.A. wpisana do KRS Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dnia 14.04.2015r. pod numerem KRS 0000553192.

2. KGXLVI Sp. z o.o.

Na podstawie Umowy cywilnoprawnej zawartej w dniu 31.03.2015r. w Warszawie, Spółka 01Cyberaton S.A., nabyła 100% udziałów firmy KGXL VI Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Słomińskiego 15 lok.504. Kapitał podstawowy Spółki wynosi 5000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wartość nabycia udziałów Spółki KGXLVI Sp. z o.o, wynosi 240 tys.zł. Spółka KGXLVI Sp.z o.o .wpisana została do KRS Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS dnia 12.05.2014r. pod numerem KRS 0000508963.

3. EnergyCom Sp. z o.o.

Na podstawie Umowy zakupu z dnia 24.09.2015r. 01Cyberaton S.A. nabyła 100% udziałów Spółki EnergyCom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Białostockiej 22. Kapitał podstawowy Spółki wynosi 40 000,00zł i dzieli się na 400 udziałów o wartości nominalnej 100,00zł za każdy udział.

Wartość nabycia udziałów Spółki EnergyCom Sp. z o.o. wynosi 4 000,0 tys.zł.



Spółka EnergCom Sp. z o.o. wpisana została do KRS Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dnia 06.03.2014r. pod numerem 0000500951.

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 1 000,0 tys. zł. Wyceny udziałów na dzień bilansowy dokonano w oparciu o raport z wyceny 100% kapitałów własnych Spółki EnergyCom Sp. z o.o., sporządzony w podejściu dochodowym, metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

#### 4. PL 2011 Sp. z o.o.

Umowa sprzedaży udziałów za dnia 16.12.2015r. Spółka 01Cyberaton S.A. nabyła 100% udziałów Firmy pod nazwą PL 2011 Sp.o.o. z siedzibą w Olsztynie przy ul. Towarowej 9 lok.15, wpisanej do rejestru KRS Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000384900. Kapitał podstawowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100 zł. Cena nabycia udziałów wynosi 1000,0 tys.zł.

### 3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

#### 3.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości **2 410,5 tys. zł** dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 397,8 tys. zł
- inne zobowiązania finansowe 1 977,0 tys.zł
- zobowiązania z tyt. podatków, składek ZUS 35,7 tys.zł

### 3.3. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie z realizacji kontraktu na wykonanie instalacji fotowoltaicznych.

Koszty działalności operacyjnej w wysokości 6 609,4tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne, odnoszą się przede wszystkim do zysku ze zbycia nieruchomości gruntowych, w kwocie 2 829,3 tys.zł.

Pozostałe koszty operacyjne, w kwocie 1 728,0 tys. zł dotyczą aktualizacji wartości aktywów niefinansowych na dzień bilansowy, głównie nieruchomości inwestycyjnej w miejscowości Pturek.



Na koszty finansowe składają się głównie strata ze zbycia inwestycji finansowych, aktualizacja wyceny udziałów i akcji w wartości nabytych inwestycji finansowych oraz ujemne różnice kursowe jako nadwyżka nad dodatnimi różnicami.

#### **4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

##### **4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

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

##### **4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4 869 184,52 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

##### **4.3. Informacja dodatkowa.**

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

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

##### **4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.**

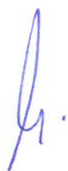
Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

##### **4.5. Naruszenie przepisów prawa.**

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez 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 Zarząd Spółki w dniu 18 maja 2016r.



## 5. Podsumowanie.

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

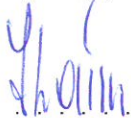
Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

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.

Kraków, dnia 18 maja 2016 roku.

Kluczowy biegły rewident



Jadwiga Kaźmierczak  
Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 6062

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K.

Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. k.  
ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków  
tel. +48 12 417 78 00  
NIP: 675-142-43-53 REGON: 121082783  
KRS: 0000321651

przeprowadzający badanie w imieniu Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3436  
z siedzibą 31-523 Kraków, ul. Moniuszki 50