

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

jednostki

SAPPEERS.COM S.A

z siedzibą

w Warszawie, ul. Koszykowa 54



Biuro Audytorsko Księgowe Alicja Małek

✉ 03-822 Warszawa, ul. Grochowska 357/ 435
is na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 2988

☎ tel/fax 022 698 73 11; e-mail: amalek@bakam.biz www.bakam.biz

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej SAPPEERS.COM S.A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki

SAPPEERS.COM S.A z siedzibą w Warszawie(00-675), ul. Koszykowa 54, 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: **5 089 397,18 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **40 168,65 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **4 791 168,65 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1 656,87 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej SAPPEERS.COM S.A 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 SAPPEERS.COM S.A 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.

1 nh

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.

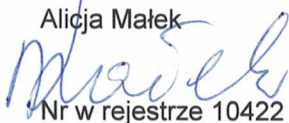
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki 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 umowy SAPPEERS.COM S.A.

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.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Alicja Małek



Nr w rejestrze 10422

przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

w imieniu Biura Audytorsko-Księgowego Alicja Małek

Ul. Grochowska 357/435; Warszawa 03-822

podmiotu uprawnionego do badania

sprawozdań finansowych Nr 2988

Warszawa, dn. 07.03.2016 r.



► Biuro Audytorsko Księgowe Alicja Małek

✉ 03-822 Warszawa, ul. Grochowska 357/ 435
wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 2988

☎ tel/fax 022 698 73 11; e-mail: amalek@bakam.biz www.bakam.biz

Raport

z badania sprawozdania finansowego

jednostki

SAPPEERS.COM S.A

z siedzibą

w Warszawie, ul. Koszykowa 54

za rok obrotowy 01.01.2015 - 31.12.2015

A. Część ogólna

1. SAPPEERS.COM S.A (dawniej **Teleholography S.A.**) z siedzibą w Warszawie prowadzi działalność na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 18.11.2014 r. Repertorium A nr 3821/2014 oraz aneksu z dnia 25.06.2015 r. Rep. A nr .2608/2015 i aneksu z dnia 09.09.2015 r. Rep. A nr .3749/2015 . Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000545448 w dniu 26.02.2015r. w Sądzie Rejonowym dla miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS z dnia 16.11.2015 r.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 521-36-30-072.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 360098885 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - Działalność związana z oprogramowaniem,
 - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami informatycznymi (hosting) i podobna działalność,
 - Działalność portali internetowych,
 - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także współnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
SAPPEERS.COM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością- jednostka zależna,
- 4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Pan Marek Kapeliński	od dnia	27.07.2015 r.
Wiceprezes	Pan Łukasz Wasilewski	od dnia	18.11.2014 r.
Członek Zarządu	Pan Jacek Karnat	od dnia	27.07.2015 r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w umowie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Pan Łukasz Warzec	od dnia 08.07.2015 r.
Członek RN	Pan Robert Lange	od dnia 08.07.2015 r.
Członek RN	Pan Adrian Ciszewski	od dnia 08.07.2015 r..
Członek RN	Pani Iwona Gosik- Kapelinska	od dnia 08.07.2015 r..
Członek RN	Pan Wojciech Ryguła	od dnia 08.07.2015 r..

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nastąpiły poniższe zmiany:

Przewodniczącym RN był Pan Wojciech Ryguła od dnia 18.11.2014 r. do dnia 08.07.2015 r.

Członkiem RN była Pani Barbara Wasilewska od dnia 18.11.2014 r. do dnia 08.07.2015 r.

Członkiem RN była Pani Aneta Kowalska od dnia 18.11.2014 r. do dnia 08.07.2015 r.

6. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przez Biuro Rachunkowe AVALIS Sp. z o.o.
7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	4 929 277,35	138 108,70
Kapitał (fundusz) podstawowy	666 000,00	100 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 223 108,70	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto	40 168,65	38 108,70
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy w kwocie 666 000,00 zł, dzieli się na 6 660 000,00 zł. równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,74 zł.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
 - b) jest w całości opłacona gotówką i aportem, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh,
 - d) odpowiada wysokości określonej w art. 308 Ksh,
8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby.(po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 01/2016 Rady Nadzorczej z dnia 08.02.2016 r. 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 Biuro Audytorsko-Księgowe Alicja Małek z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 357 lok 435 wpisany pod numerem 2988 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 12/A/2015 z dnia 08.02.2016 r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie w siedzibie biura rachunkowego oraz w siedzibie podmiotu uprawnionego do badania w okresie od 15.02.2016 r. do 07.03.2016 r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Alicja Małek (nr rej. 10422) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
12. Sprawozdanie finansowe za okres od 18.11.2014 do 31.12.2014 było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Audytorsko-Księgowe Alicja Małek z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 357 lok 435 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25.06.2015 r.
- Zysk bilansowy za okres od 18.11.2014 do 31.12.2014 rok poprzedni, uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25.06.2015 r. przeznaczono na kapitał zapasowy.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30.06.2015 r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 02.07.2016 r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów
5 089 397,18 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)
40 168,65 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.
15. 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.
16. 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w okresie od 18.11.2014 do 31.12.2014 r. i w roku 2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
						2015/2014	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	4 550,0	89,4			4 550,0	
I.	Wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe						
III.	Należności długoterminowe						
1.	Od jednostek powiązanych						
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 550,0	89,4			4 550,0	
a)	w jednostkach powiązanych	4 550,0	89,4			4 550,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
B.	Aktywa obrotowe	539,4	10,6	147,5	100,0	391,9	365,7
I.	Zapasy						
II.	Należności krótkoterminowe	393,5	7,7			393,5	
1.	Należności od jednostek powiązanych	50,9	1,0			50,9	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	145,9	2,9	147,5	100,0	(1,7)	98,9
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o						
Aktywa razem		5 089,4	100,0	147,5	100,0	4 941,9	3 450,2

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

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2015/2014					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 929,3	96,9	138,1	93,6	4 791,2	3 569,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	666,0	13,1	100,0	67,8	566,0	666,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 223,1	83,0			4 223,1	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych						
VIII.	Zysk (strata) netto	40,2	0,8	38,1	25,8	2,1	105,4
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	160,1	3,1	9,4	6,4	150,7	1 703,4
I.	Rezerwy na zobowiązania						
II.	Zobowiązania długoterminowe						
1.	Wobec jednostek powiązanych						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	160,1	3,1	9,4	6,4	150,7	1 703,4
1.	Wobec jednostek powiązanych						
IV.	Rozliczenia międzyokresowe						
Pasywa razem		5 089,4	100,0	147,5	100,0	4 941,9	3 450,2

Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwale stanowią 89,4% całego majątku jednostki i obejmują 100, 00 % nabytych udziałów od SAPPers Sp. z o.o., wycenionych w wartości godziwej na kwotę 4 550,00 tys.zł,
- w grupie majątku obrotowego, stanowiącego 10,6 % wartości aktywów spółki podstawową pozycję stanowią należności krótkoterminowe ujęte na dzień bilansowy w kwocie 393,5 tys. zł , z tego 12,9 % dotyczy należności od jednostki powiązanej SAPPers Sp. z o.o
- środki pieniężne na dzień bilansowy 2015 r. utrzymały się na zbliżonym poziomie w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniosły 145,9 tys. zł,
- w pasywach bilansu uwagę zwraca 96,9 % udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku, co wpływa korzystnie na stabilność finansową badanej jednostki;
- kapitał podstawowy wzrósł o 566,00 tys. zł w roku 2015,
- największą pozycją kapitału własnego (83,00 % pasywów) jest kapitał zapasowy; powstały z zysku roku ubiegłego i wyceny nabytych udziałów w zamian za wydane akcje,
- zobowiązania krótkoterminowe stanowią 3,1 % wartości pasywów
- bilansowa suma aktywów i pasywów na dzień 31.12.2015 r. wynosi 5 089,4 tys. zł. i wykazuje wzrost o 4 941,9 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2015/2014					
1	2	3	4	5	6	9	10
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	817,4	99,8	47,0	99,8	770,4	1 739,0
2.	Koszt własny sprzedaży	769,5	100,0	0,0	100,0	769,4	x
3.	Wynik na sprzedaży	48,0		47,0		1,0	102,1
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,1	0,0			0,1	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0			0,0	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	0,1				0,1	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	48,1		47,0		1,1	102,4
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe	1,6	0,2	0,1	0,2	1,6	2 307,2
2.	Koszty finansowe						
3.	Wynik na działalności finansowej	1,6		0,1		1,6	2 307,2
E. Zdarzenia nadzwyczajne							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych						
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	49,7		47,0		2,7	105,7
1.	Podatek dochodowy	9,6		8,9		0,6	107,0
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	9,6		8,9		0,6	107,0
	Zysk (strata) netto (F-G)	40,2		38,1		2,1	105,4
Przychody ogółem							
		819,2	100,0	47,1	100,0	772,1	1 740,1
Koszty ogółem							
		769,5	100,0	0,0	100,0	769,4	x

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 40,2 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 0,79 %
- przychodów ogółem 4,9 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 0,82 %,

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	0,79%	25,83%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	4,90%	80,95%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	0,81%	27,59%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	0,79%	25,83%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował zysk w wysokości 0,0079 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	X2014
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	1,23	15,69
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,23	15,69
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	0,91	15,69
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	2,72	X

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań (Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	108,34%	X
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	29,68%	6,37%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	3078,49%	1469,24%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	4 929,3	138,1

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

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 aktualna sytuacja jednostki nie wskazuje na zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki prowadzona jest przez Biuro Rachunkowe AVALIS Sp. z o.o.

Jednostka ma opracowane zasady zwane „Polityką Rachunkowości”.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

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

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima

- 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.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części 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.

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 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 1 656,87 zł :

Lp	Zmianę (+ -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(202 656,87)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	201 000,00
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(1 656,87)

4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 4 791 168,65 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 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

4.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

4.5. 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 w dniu 29.02.2016 r.

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 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.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Alicja Małek



Nr w rejestrze 10422

przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

w imieniu Biura Audytorsko-Księgowego Alicja Małek

Ul. Grochowska 357/435; Warszawa 03-822

podmiotu uprawnionego do badania

sprawozdań finansowych Nr 2988

Warszawa, dn.07.03.2016 r.