

# **OPINIA I RAPORT**

## **Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015**

**jednostki**

**Grupy Kapitałowej SAPPEERS.COM S.A**

**z siedzibą**

**w Warszawie, ul. Koszykowa 54**



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA****I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki**

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest **SAPPeers.COM.S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Koszykowa 54, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1 053 248,57 zł;**
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości **175 959,22 zł;**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **580 848,51 zł;**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **24 160,24 zł;**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11 marca z 2013 r. poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami polityki rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki.

III. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień: 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 skonsolidowanego 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.

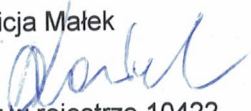
IV. Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowanego sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015 r., jak też jej skonsolidowanego wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

V. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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.11.03.2016 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](mailto:amalek@bakam.biz) [www.bakam.biz](http://www.bakam.biz)

---

## **Raport**

**z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego**

**Grupy Kapitałowej SAPPEERS.COM.S.A.**

**w Warszawie (00-675), ul. Koszykowa 54**

**za rok obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015**



**A. Część ogólna raportu.****1 Dane identyfikujące Grupę Kapitałową****1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej****SAPPEERS.COM.S.A.****1.2. Informacje o jednostce dominującej.**

**1.2.1. 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.

**1.2.2. 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.

**1.2.3. 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,

**1.2.4. 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.

1.2.5. Księgowość Spółki prowadzona jest przez Biuro Rachunkowe AVALIS Sp. z o.o.

1.2.6.. Kapitały własne kształtują się następująco:

| Wyszczególnienie                                        | Stan na dzień<br>bilansowy br. | Stan na dzień<br>bilansowy pr. |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                         | <b>841 959,22</b>              | <b>261 110,71</b>              |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                            | 666 000,00                     | 105 000,00                     |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)  |                                |                                |
| Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                |                                |                                |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                              |                                | 14 094,75                      |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                 |                                |                                |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                 |                                |                                |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                           |                                |                                |
| Zysk (strata) netto                                     | 175 959,22                     | 142 015,96                     |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna) |                                |                                |

Kapitał podstawowy na 31.12.2015 r. wynosi 666 000,00 zł, dzieli się na 6 660 000,00 zł. równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2015 r przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz  | Liczba posiadanych<br>akcji(szt.) | Liczba głosów | Udział w kapitale<br>podstawowym | Udział w ogólnej<br>liczbie głosów |
|---------------|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Łukasz Warzec | 1 848 000                         | 3 696 000     | 27,75%                           | 30,15%                             |



|                         |                  |                   |                |                |
|-------------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Jacek Karnat            | 1 792 000        | 3 584 000         | 26,91%         | 29,23%         |
| Marek Kapeliński        | 1 792 000        | 3 584 000         | 26,91%         | 29,23%         |
| Pozostali akcjonariusze | 1 228 000        | 1 396 000         | 18,44%         | 11,39%         |
| <b>Razem</b>            | <b>6 660 000</b> | <b>12 260 000</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

1.2.7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby.(po przeliczeniu na pełne etaty).

### 1.3.Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Wg stanu na dzień 31.12.2015 r. konsolidacją zostały objęte następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

- jednostka dominująca  
**SAPPEERS.COM S.A** z siedzibą w Warszawie, ul. Koszykowa 54
- jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną:

| Lp. | Nazwa              | Udział w kapitale (%) | Udział w głosach (%) |
|-----|--------------------|-----------------------|----------------------|
| 1   | SAPeers sp. z o.o. | 100                   | 100                  |

### 1.4.Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- 1.4.1. 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 Warszawa (03-822), ul. Grochowskiej 357/435 wpisany pod numerem 2988 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- 1.4.2. Niniejsze badanie, zgodnie z umową 12/A/2015 z dnia 08.02.2016 r. zawartą w wykonaniu uchwały nr 1 przeprowadzono w siedzibie biura rachunkowego oraz podmiotu uprawnionego do badania w okresie od 08.03.2016 r. do 11 marca 2016 r.
- 1.4.3. 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.

### 1.5.Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych Jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i objętych konsolidacją.

### 1.5.1. Jednostka dominująca SAPpeers .COM.S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej SAPpeers.COM.S.A. za rok obrotowy kończący się na dzień 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez podmiot audytorski Biuro Audytorsko – Księgowe Alicja Małek z siedzibą w Warszawa (03-822), ul. Grochowskiej 357/435 wpisany pod numerem 2988 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

### 1.5.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją .

| Lp | Nazwa              | Podmiot uprawniony do badania          | dzień bilansowy | Rodzaj opinii biegłego rewidenta |
|----|--------------------|----------------------------------------|-----------------|----------------------------------|
| 1  | SAPeers sp. z o.o. | Biuro Audytorsko-Księgowe Alicja Małek | 31.12.2015      | bez zastrzeżeń                   |

## 1.6. Zakres prac i odpowiedzialności

1.6.1. Niniejszy raport został opracowany dla Walnego Zgromadzenia **SAPPEERS.COM.S.A.** z siedzibą w Warszawie (00-675), ul. Koszykowa 54, przez biegłego rewidenta na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej, wymaganej przez § 20 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U.z 2009 r. Nr 169,poz.1137)

1.6.2. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, składa się z:

- a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2015 r., z sumą aktywów i pasywów

1 053 248,57 zł

- c) skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)

175 959,22 zł

- d) skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
- e) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- f) skonsolidowanych dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania finansowego z działalności Grupy Kapitałowej z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

1.6.3. Zarząd jednostki dominującej, złożył w dniu wydania niniejszego raportu 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) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

**B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i rok poprzedzający.**

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele podane niżej:

**1. Bilans porównawczy**

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

| Lp   | Wyszczególnienie                          | 2015           |              | 2014         |              | Zmiana stanu |              |
|------|-------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|      |                                           | kwota          | % udziału    | kwota        | % udziału    |              |              |
|      |                                           |                |              |              |              | 2015/2014    |              |
| 1    | 2                                         | 3              | 4            | 5            | 6            | 9            | 10           |
| A.   | Aktywa trwałe                             | 228,4          | 21,7         | 4,8          | 1,2          | 223,6        | 4 798,7      |
| I.   | Wartość firmy jednostek zależnych         | 203,9          | 19,4         |              |              | 203,9        |              |
| II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                    | 1,4            | 0,1          | 2,8          | 0,7          | (1,4)        | 50,0         |
| III. | Należności długoterminowe                 |                |              |              |              |              |              |
| 1.   | Od jednostek powiązanych                  |                |              |              |              |              |              |
| IV.  | Inwestycje długoterminowe                 | 23,1           | 2,2          | 2,0          | 0,5          | 21,1         | 1 155,0      |
| a)   | w jednostkach powiązanych                 | 2,0            | 0,2          | 2,0          | 0,5          |              | 100,0        |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe |                |              |              |              |              |              |
| B.   | Aktywa obrotowe                           | 824,9          | 78,3         | 391,3        | 98,8         | 433,6        | 210,8        |
| I.   | Zapasy                                    | 824,9          | 78,3         | 391,3        | 98,8         | 433,6        | 210,8        |
| II.  | Należności krótkoterminowe                |                |              |              |              |              |              |
| 1.   | Należności od jednostek powiązanych       | 599,0          | 56,9         | 213,1        | 53,8         | 385,9        | 281,1        |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe                |                |              |              |              |              |              |
| a)   | w jednostkach powiązanych                 | 200,5          | 19,0         | 176,3        | 44,5         | 24,2         | 113,7        |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia m/o           |                |              |              |              |              |              |
|      | <b>Aktywa razem</b>                       | <b>1 053,2</b> | <b>100,0</b> | <b>396,0</b> | <b>100,0</b> | <b>657,2</b> | <b>266,0</b> |



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

| Lp           | Wyszczególnienie                                               | 2015    |           | 2014  |           | Zmiana stanu |       |
|--------------|----------------------------------------------------------------|---------|-----------|-------|-----------|--------------|-------|
|              |                                                                | kwota   | % udziału | kwota | % udziału |              |       |
|              |                                                                |         |           |       |           | 2015/2014    |       |
| 1            | 2                                                              | 3       | 4         | 3     | 4         | 9            | 10    |
| A.           | Kapitał (fundusz) własny                                       | 842,0   | 79,9      | 261,1 | 65,9      | 580,8        | 322,5 |
| I.           | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 666,0   | 63,2      | 105,0 | 26,5      | 561,0        | 634,3 |
| II.          | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |         |           |       |           |              |       |
| III.         | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       |         |           |       |           |              |       |
| IV.          | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     |         |           | 14,1  | 3,6       | (14,1)       |       |
| V.           | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |         |           |       |           |              |       |
| VI.          | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        |         |           |       |           |              |       |
| VII.         | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  |         |           |       |           |              |       |
| VIII.        | Zysk (strata) netto                                            | 176,0   | 16,7      | 142,0 | 35,9      | 33,9         | 123,9 |
| IX.          | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |         |           |       |           |              |       |
| B.           | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 211,3   | 20,1      | 134,9 | 34,1      | 76,4         | 156,7 |
| I.           | Rezerwy na zobowiązania                                        |         |           |       |           |              |       |
| II.          | Zobowiązania długoterminowe                                    |         |           |       |           |              |       |
| 1.           | Wobec jednostek powiązanych                                    |         |           |       |           |              |       |
| III.         | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 211,3   | 20,1      | 134,9 | 34,1      | 76,4         | 156,6 |
| 1.           | Wobec jednostek powiązanych                                    |         |           |       |           |              |       |
| IV.          | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 0,0     | 0,0       |       |           | 0,0          |       |
| Pasywa razem |                                                                | 1 053,3 | 100,0     | 396,0 | 100,0     | 657,3        | 236,0 |

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

| Lp                                         | Wyszczególnienie                                       | 2015 rok |         | 2014 rok |         | Zmiana stanu |         |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------|---------|----------|---------|--------------|---------|
|                                            |                                                        | kwota    | %       | kwota    | %       | kwota        | %       |
|                                            |                                                        |          | udziału |          | udziału | 2015/2014    |         |
| 1                                          | 2                                                      | 3        | 4       | 5        | 6       | 9            | 10      |
| <b>A. Działalność podstawowa</b>           |                                                        |          |         |          |         |              |         |
| 1.                                         | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1 840,1  | 99,2    | 911,9    | 100,0   | 928,2        | 201,8   |
| 2.                                         | Koszt własny sprzedaży                                 | 1 625,5  | 99,3    | 735,9    | 99,9    | 889,7        | 220,9   |
| 3.                                         | Wynik na sprzedaży                                     | 214,6    |         | 176,0    |         | 38,5         | 121,9   |
| <b>B. Pozostała działalność operacyjna</b> |                                                        |          |         |          |         |              |         |
| 1.                                         | Pozostałe przychody operacyjne                         | 10,9     | 0,6     | 0,0      | 0,0     | 10,9         | x       |
| 2.                                         | Pozostałe koszty operacyjne                            | 12,1     | 0,7     | 0,0      | 0,0     | 12,1         | x       |
| 3.                                         | Wynik na działalności operacyjnej                      | (1,2)    |         | (0,0)    |         | (1,2)        | x       |
| C.                                         | Wynik operacyjny (A3+B3)                               | 213,3    |         | 176,0    |         | 37,3         | 121,2   |
| <b>D. Działalność finansowa</b>            |                                                        |          |         |          |         |              |         |
| 1.                                         | Przychody finansowe                                    | 3,2      | 0,2     | 0,1      | 0,0     | 3,1          | 4 459,1 |
| 2.                                         | Koszty finansowe                                       | 0,0      | 0,0     | 0,7      | 0,1     | (0,7)        | 2,9     |
| 3.                                         | Wynik na działalności finansowej                       | 3,2      |         | (0,7)    |         | 3,8          | (469,3) |
| <b>E. Zdarzenia nadzwyczajne</b>           |                                                        |          |         |          |         |              |         |
| H                                          | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)                         | 216,5    |         | 175,4    |         | 41,1         | 123,5   |
| I                                          | Podatek dochodowy                                      | 40,5     |         | 33,4     |         | 7,1          | 121,3   |
| J                                          | Zyski (straty) mniejszości                             |          |         |          |         | 7,1          |         |
| K                                          | Zysk (strata) netto (F-G)                              | 176,0    |         | 142,0    |         | 34,0         | 124,0   |

|                  |         |       |       |       |       |       |
|------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Przychody ogółem | 1 854,2 | 100,0 | 912,0 | 100,0 | 942,2 | 203,3 |
|------------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|

|               |         |       |       |       |       |       |
|---------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Koszty ogółem | 1 637,7 | 100,0 | 736,6 | 100,0 | 901,1 | 222,3 |
|---------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|

Na podstawowej sprzedaży (sprzedaż usług informatycznych) Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk w kwocie 214,6 tys. zł.

Korzystny wynik na działalności finansowej w kwocie zysku, wynoszącego 3,2 tys. zł, powstał głównie z odsetek.

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 176,0 tys. zł, przy czym wypracowany zysk netto stanowi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 1,67 %
- przychodów ogółem 9,5 %,
- zaangażowanego kapitału własnego 20,9 %,



## 2. Omówienie analizy wskaźnikowej

### 2.1 Wskaźniki rentowności.

| Wskaźniki rentowności                                                                                                        | wskaźnik<br>bezpieczny | miernik | 2015   | 2014   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------|--------|--------|
| <b>Rentowność majątku (ROA)</b><br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>aktywa ogółem                                       | 5-8                    | procent | 87,76% | 80,54% |
| <b>Rentowność netto</b><br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>przychody ogółem                                            | 3-8                    | procent | 9,49%  | 15,57% |
| <b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b><br><u>wynik finansowy netto x 100</u><br>kapitały własne                           | 15-25                  | procent | 20,90% | 54,39% |
| <b>Skorygowana rentowność majątku</b><br><u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u><br>aktywa ogółem | -                      | procent | 87,76% | 80,70% |

Osiągnięty w roku obrotowym zysk powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość dodatnią.

### 3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki płynności finansowej                                                                                                                                                                                  |           |          | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|------|------|
| <b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b><br><u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u><br>zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc                           | 1,2 - 2,0 | krotność | 2,83 | 1,36 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b><br><u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc | 1,0       | krotność | 1,02 | 1,35 |
| <b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b><br><u>inwestycje krótkoterminowe</u><br>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc                                                    | 0,1-0,2   | krotność | 0,95 | 1,54 |
| <b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b><br><u>należności z tyt.dostaw i usług</u><br>zobowiązania z tyt.dostaw i usług                                                                               | 1,0       | krotność | 2,77 | 1,54 |

Wskaźniki płynności ukształtowały się w roku 2015 r. na zalecanym poziomie.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na nie występowanie w jednostce 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                                                                                      |         |         | 2015    | 2014     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------|
| <b>Złota reguła bilansowania</b><br><u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u><br>aktywa trwałe | 100-150 | procent | 464,64% | 8321,38% |
| <b>Złota reguła bilansowania II</b><br><u>kapitały obce krótkoterminowe x 100</u><br>aktywa obrotowe         | 40-80   | procent | 25,61%  | 34,48%   |

|                                                                                  |                       |         |         |         |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------|---------|---------|
| <b>Złota reguła finansowania</b><br><u>kapitały własne x 100</u><br>kapitał obcy | powyżej<br>100        | procent | 398,49% | 193,55% |
| <b>Wartość bilansowa jednostki</b><br>Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem        | wskaźnik<br>wzrostowy | tys.zł  | 834,1   | 261,1   |

## C. Część szczegółowa

### 1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca nie posiada dokumentacji opisującej stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej, w istotnym zakresie, stosują te same zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy.

### 2. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SAPPEERS S.A. sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości.( Dz.U. z dnia 11 marca z 2013 r. poz. 330), zg. z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327), oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych(Dz. U. z 2011 r. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami).

### 3.Metoda konsolidacji.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostki zależnej dokonana została metoda pełna.

### 4.Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia

W nocie nr 17 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego został przedstawiony sposób ustalenia i rozliczenia wartości firmy z konsolidacji dla jednostki zależnej.

### 5.Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości.

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.



Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej, z wyjątkiem jej kapitału podstawowego, odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnej, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą.

## 6. Wyłączenia konsolidacyjne

Wyłączenia konsolidacyjne obejmowały :

- wzajemne należności i zobowiązania
- przychody i koszty
- zyski ( straty ) dotyczące operacji między jednostkami objętymi konsolidacją
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w kapitale spółki zależnej

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

### 4.1. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat, wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o 24 160,24 zł.

| Lp | Zmianę (+ -)                                                       | Kwota w zł   |
|----|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| A. | środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości   | (155 739,76) |
| B. | środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości | (21 100,00)  |
| C. | środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości    | 201 000,00   |
| D. | środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)                    | 24 160,24    |

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

Grupa Kapitałowa kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenie kapitału własnego o 580 848,51 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 Grupy Kapitałowej.

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.

#### 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 11.03.2016 r.

#### 5. Podsumowanie.

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

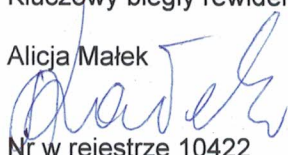
Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

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. 11.03.2016 r.