



*Jakość
Twoich
finansów*

Raport
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej BPX SA z siedzibą
we Wrocławiu
za rok obrotowy 01.01.2015 roku
do 31.12.2015 roku

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Struktura Grupy Kapitałowej BPX SA

(a) Jednostka dominująca BPX SA z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 28/30

(b) Jednostki podporządkowane, których sprawozdanie finansowe wchodzi w skład sprawozdania skonsolidowanego:

BPX Czech (BPX Czech Republik s.r.o., adres: Jugoslávská 620/29, Vinohrady, 120 00 Praha 2)

BPX USA (PX USA Inc 1055 Westlakes Drive Suite 300 Berwyn, Pennsylvania 19312)

2. Jednostka dominująca działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 22.01.2007 roku Repertorium A nr 266/2007. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony. Aktem notarialnym Repertorium A nr 24176/2015 ustalono tekst jednolity Statutu

3. Ponadto jednostka dominująca posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

(a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000274149 z dnia 13.02.2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

(b) numer identyfikacji podatkowej NIP **8992591361** oraz NIP EU **PL8992591361**

(c) numer identyfikacyjny Regon **020448682** przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.

4. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

PKD 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana

Pełny zakres działalności zawiera statut Spółki, został on również wykazany w statucie Spółki.

5. Organy Grupy przedstawiają się następująco:

(a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Pani Anna Saczuk	od dnia	23.01.2014
Członek Zarządu	Pan Michał Wierzbowski	od dnia	30.07.2015

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

W dniu 31 lipca 2015 roku uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/07/2015 odwołano z pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Rafała Kwalikowskiego oraz powołano na Członka Zarządu Pana Michała Wierzbickiego. (uchwała nr 02/07/2015). Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

postanowieniem o wpisie w dniu 24.09.2015 roku.

W dniu 31.03.2016 roku uchwala Rada Nadzorcza nr 02/03/2016 podjela uchwały:

- uchwałę nr 02/03/2016 w sprawie zmiany sprawowanej funkcji w Zarządzie przez Panią Annę Saczuk z Prezesa Zarządu na Wiceprezesa Zarządu
- uchwałę nr 03/03/2016 w sprawie powołania Pana Bogusława Cieślaka Na Prezesa Zarządu
- uchwałę nr 04/03/2016 w sprawie powołania Pana Michała Osoby na Członka Zarządu.

a) Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

Przewodniczący RN	Pan Bogusław Cieślak
Członek RN	Pan Tomasz Chudzikowski
Członek RN	Pani Bianka Kunicka Chudzikowska
Członek RN	Pan Jarosław Kuśnierz

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianie.

W dniu 30.03.2016 roku uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odwołano z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Bogusława Cieślaka oraz powołano nowego Członka Rady Nadzorczej – Pana Marcina Zogę.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	18 852 344,46	
Kapitał (fundusz) podstawowy	20 366 600,00	
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 173 125,72	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	(5 822,33)	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 294 517,49)	
Zysk (strata) netto	(2 387 041,44)	
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		

Kapitał podstawowy zł, dzieli się na 20 366 600 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1 zł.

Udziały (akcje) te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Procentowy udział w kapitale podstawowym
Akcjonariusz serii B okaziciel -wolny obrót	360 000,00	1,77%
Akcjonariusz serii C okaziciel-wolny obrót	52 537,00	0,26%
BPX Inc. Sp. z o.o. na okaziciela	18 354 000,00	90,12%
Akcjonariusz serii E – okaziciel	1 600 063,00	7,86%
Razem	20 366 600,00	100,00%

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym:

Wartość kapitału 20.366.600,00 zł wynika z połączenia Spółki Business Partner eXcellellence sp. z o.o. i emisji akcji połączeniowych serii D w ilości 18.354.000 sztuk oraz emisji akcji serii E w ilości 1.600.063 sztuk oraz z umorzenia akcji serii A w ilości 3.150.000 sztuk. Zmiany te zostały dokonane uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 13.07.2015 roku. Akt notarialny Repetytorium A nr 13623/2015 i zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 31.08.2015 roku.

W dniu 16.12.2015 roku Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 04/12/2015 w sprawie emisji akcji zostały serii F w ilości 404.276 sztuk o wartości nominalnej 1 zł i podwyższeniu kapitału zakładowego o 404.276,00 zł. W dniu 16.12.2015 roku Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 06/12/2015 w sprawie emisji akcji serii G w ilości 33.334 sztuk o wartości nominalnej 1 zł i podwyższeniu kapitału zakładowego o 33.334,00 zł. Zmiany te zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 26.02.2016 roku.

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Grupa zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 21,3 osób.

8. Uchwałą nr 12/02/2016 Rady Nadzorczej z dnia 09.02.2016 roku 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 AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Królowej Jadwigi 246/3 wpisany pod numerem 4037 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10.02.2016 roku zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 04.05.2016 roku do 11.05.2016 roku.

10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Kaczmarczyk (nr rej. 12761)

oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz.1011).

11. Nie sporządzono skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedzający. Za rok badany sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z postanowieniami Uchwały Zarządu z dnia 05 maja 2015 roku.

12. 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.

13. Ponadto kierownik jednostki dominującej, 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-FINANOSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015	
		tys. zł	% udziału
1	2	3	4
A. Aktywa trwałe		19 325,2	77,7
I. Wartości niematerialne i prawne		17 446,2	70,1
II. Rzeczowe aktywa trwałe		258,4	1,0
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
IV. Inwestycje długoterminowe		1 620,5	6,5
a) w jednostkach powiązanych			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		5 556,7	22,3
I. Zapasy		40,3	0,2
II. Należności krótkoterminowe		3 863,0	15,5
1. Należności od jednostek powiązanych		23,1	0,1
III. Inwestycje krótkoterminowe		402,3	1,6
a) w jednostkach powiązanych		1,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia m/o		1 251,2	5,0
Aktywa razem		24 881,9	100,0

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015	
		tys. zł	% udziału
1	2	3	4
A. Kapitał (fundusz) własny		18 852,3	75,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		20 366,6	81,9
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		2 173,1	8,7
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		(5,8)	(0,0)
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(1 294,5)	(5,2)
VIII. Zysk (strata) netto		(2 387,0)	(9,6)
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		6 029,6	24,2
I. Rezerwy na zobowiązania		1 396,1	5,6
II. Zobowiązania długoterminowe		440,8	1,8
1. Wobec jednostek powiązanych			
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 176,2	16,8
1. Wobec jednostek powiązanych		436,1	1,8
IV. Rozliczenia międzyokresowe		16,5	0,1
Pasywa razem		24 881,9	100,0

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Lp	Wyszczególnienie	2015	rok
		tys. zł	% udziału
1	2	3	4
A. Działalność podstawowa			
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 841,7	92,2
2.	Koszt własny sprzedaży	8 791,4	89,7
3.	Wynik na sprzedaży	(1 949,7)	
B. Pozostała działalność operacyjna			
1.	Pozostałe przychody operacyjne	392,5	5,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	967,6	9,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(575,1)	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(2 524,7)	
D. Działalność finansowa			
1.	Przychody finansowe	186,0	2,5
2.	Koszty finansowe	42,5	0,4
3.	Wynik na działalności finansowej	143,5	
E. Zdarzenia nadzwyczajne			
1.	Zyski nadzwyczajne		
2.	Straty nadzwyczajne		
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(2 381,2)	
1.	Podatek dochodowy	5,8	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	5,8	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(2 387,0)	

Przychody ogółem	7 420,3	100,0
------------------	---------	-------

Koszty ogółem	9 801,5	100,0
---------------	---------	-------

2. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

1.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-9,59%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-32,01%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-12,66%

Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek})}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	-	procent	-9,48%
---	---	---------	--------

3.2 Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,99
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr.term.RMK czynne} - \text{należ.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,76
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,07
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt.dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt.dostaw i usług}}$	1,0	krotność	1,53

3.3 Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	1
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów,towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	77
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	51

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1.Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	97,55%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	100,58%

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

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią wartości niematerialne i prawne o wartości 17.410.032,33 zł, co stanowi 70,1% sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe, które stanowią odpowiednio 15,5 %.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 18.852.344,46 zł i stanowią 75,8% sumy bilansowej.

Największą pozycją pasywów stanowi kapitał podstawowy, które stanowi odpowiednio 81,9% sumy bilansowej.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na niższą wartość przychodów ze sprzedaży niż koszty działalności operacyjnej, co w konsekwencji spowodowało stratę na sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne są wyższe od pozostałych kosztów operacyjnych, w rezultacie ujemny wynik operacyjny.

W segmencie działalności finansowej jednostka uzyskała zysk w wysokości 143.501,41 zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie - 2.387.041,41 zł

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Niski poziom wskaźnika płynności I oraz II stopnia oznacza problemy z wypłacalnością i bieżącą obsługą zadłużenia.

Cykl realizacji należności informuje, że średnio po 77 dniach środki pieniężne z tytułu należności wpływają do jednostki.

Cykl obrotu zobowiązaniami informuje, że średnio po 55 dniach jednostka regulowała swoje zobowiązania wobec dostawców.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym 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 niezmiennym istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka następująco poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Księgowość, konsolidacja Grupy.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 22.01.2004 roku. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

Ostatnie zmiany do „Polityki Rachunkowości” wprowadzone zostały w dniu 08.01.2015 roku uchwałą kierownika jednostki.

Jednostki objęte konsolidacją określiły, że rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Jednostki zależne, objęte konsolidacją sporządziły sprawozdanie finansowe na ten sam dzień co jednostka dominująca.

Dane wynikające ze sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, w istotnych pozycjach ustalone zostały przy zastosowaniu zbliżonych zasad i metod wyceny, określonych przez kierownika jednostki dominującej.

Dane jednostek zależnych zostały wycenione po kursie średnim NBP z dnia bilansowego – pozycje bilansu poza kapitałem własnym, po średniorocznym kursie NBP – rachunek zysków i strat.

Konsolidacja sprawozdań Grupy kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Następnie dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych:

- wartości nabycia akcji posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej w kapitałach własnych tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami, objętymi konsolidacją

Stwierdza się, że księgi rachunkowe stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

Dokumentacja konsolidacyjna spełnia podstawowe wymogi i funkcje przewidziane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banku, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

3. CHARAKTERYSTYKA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU i RZiS.

3.1. Aktywa – wybrane pozycje:

3.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W ramach połączenia ze Spółką Business Partner eXcellence sp. z o.o. powstała wartość firmy.

Wykazane w bilansie rzeczowe aktywa trwałe stanowią własność Grupy. Stopień umorzenia wynosi 44,48 %, .%.

3.1.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe dotyczą:

- należności od jednostek powiązanych 23,0 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług 2.888,7 tys. zł.

3.1.3. Inwestycje krótkoterminowe.

Pozycja ta na łączną wartość 402,3 tys. zł dotyczy pożyczek udzielonych..

3.2. Pasywa – wybrane pozycje:

3.2.1. Utworzone przez jednostkę rezerwy obejmują:

- rezerwę na niewykorzystane urlopy 20,0 tys. zł
- rezerwy na przyszłe zobowiązania 1.070,2 tys. zł

3.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 4.176,2 tys. zł
dotyczą przede wszystkim:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług 1.869,5 tys. zł
- kredytów i pożyczek 1.185,0 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 przychody z usług konsultacji SAP.

Koszty działalności w wysokości 8.791,4 tys. zł odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Przychody finansowe odnoszą się przede wszystkim do odsetek, z obligacji i lokat bankowych. Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytu.

4. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁAOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

4.1. Skonsolidowany 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 skonsolidowanym kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego, 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.

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 z badanego 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 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 10.05.2016 roku

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2015 roku.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej w roku obrotowym.

.....
Anna Kaczmarczyk
Kluczowy Biegły Rewident
KIBR 12767

.....
Anna Kaczmarczyk
Prezes Zarządu
Biegły Rewident KIBR 12767
AURUS Kancelaria Biegłych
Rewidentów sp. z o.o. –
podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych KIBR 4037

Kraków, dnia 19 maja 2016 roku