

„LOGZACT” SPÓŁKA AKCYJNA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

SWGK Audyt Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000190899
NIP: 7831586880
Kap. zakł.: 100 000,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792294095
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251890
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 5.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000347986
NIP: 6351808127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. sp. k.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000350688
NIP: 7792371565

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy „Logzact” Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „Logzact” Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ul. Towarowa 35, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej 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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
3. 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:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

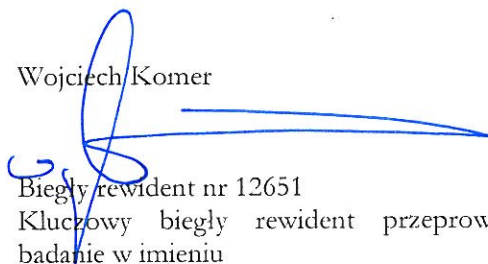
4. W roku 2014 Spółka zawarła umowę o realizację projektu na dostawę, montaż i uruchomienie systemu przenośników, stanowiącą kontrakt długoterminowy. W 2015 roku Spółka kontynuowała realizację wspomnianej umowy, której stopień zaawansowania na dzień bilansowy, mierzony udziałem kosztów poniesionych w ogólnej sumie planowanych kosztów, wyniósł 99,24%. Wycena kontraktu długoterminowego na 31 grudnia 2015 roku wpłynęła na wzrost przychodów ze sprzedaży w kwocie 3 219,1 tys. zł. Wykonanie projektu nie zostało zakończone w terminie, co wiązało się między innymi z opóźnieniami dostaw sprzętu po stronie głównego podwykonawcy. W dniu 28 kwietnia 2016 roku Spółka podpisała porozumienie z zamawiającym, na podstawie którego zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia 31.12.2015 w kwocie 681,8 tys. zł. Niezależnie od powyższego, Spółka oszacowała dodatkowe koszty realizacji kontraktu na kwotę 361,4 tys. zł. Spółka na dzień bilansowy nie ujęła w sprawozdaniu finansowym rezerwy na zobowiązania z obu powyższych tytułów tj.: z tytułu kary umownej oraz dodatkowych kosztów realizacji kontraktu. W przypadku ujęcia przedmiotowej rezerwy wynik finansowy byłby niższy o kwotę 1 043,2 tys. zł.

5. Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego w punkcie 4 zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu.

6. Nie zgłaszając innych, aniżeli przedstawione wyżej, zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że Spółka w punkcie 16 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego poinformowała o realizacji wskazanego wyżej kontraktu, dodatkowo szacując, że na podstawie umowy zawartej z podwykonawcą z tytułu kary umownej otrzyma ona w przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia 31.12.2015 kwotę 1 043,2 tys. zł. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy oraz w jakiej wysokości Spółka uzyska zwrot poniesionych na wskazany projekt kosztów oraz czy wartość oszacowanej kary umownej od podwykonawcy będzie możliwa do uzyskania.

7. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 i 3 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Wojciech Komer



Biegły rewident nr 12651
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 31 maja 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „LOGZACT” SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą „Logzact” Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 13 września 2011 roku przed notariuszem Witoldem Duczmałem (Repertorium A Nr 4963/2011). Spółka Logzact Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki Logzact Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 28 lutego 2008 roku przed notariuszem Zbigniewem Tomaszewiczem (Repertorium A Nr 2193/2008). Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Nowe Miasto i Włda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000398981.

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 7781454595 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 300799608.

Spółka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Spółki jest:

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z),
- naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z).

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyróżnionym powyżej.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 20 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 164,4 tys. zł i dzielił się na 1 644 450 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,1 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2 652,3 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów (tys.)	Liczba akcji (tys.)	Wartość nominalna akcji (tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Tomasz Grabiak	900,0	900,0	90,0	54,7%
Przemysław Biłozor	99,4	99,4	9,9	6,1%
LMB Capital S.A.	332,5	332,5	33,2	20,2%
Swisslog Holding AG	164,5	164,5	16,4	10,0%
ULTRA QAM2 Sp. z o.o.	129,3	129,3	12,9	7,9%
Pozostali	18,7	18,7	1,9	1,1%
Razem kapitał zakładowy	1 644,5	1 644,5	164,4	100,0%

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie z informacjami uzyskanymi od Spółki na dzień 31 maja 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w strukturze Akcjonariuszy:

Akcjonariusz LMB Capital S.A. sprzedało 129 347 akcji spółce ULTRA QAM2 Sp. z o.o. co stanowi 7,87% kapitału zakładowego.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Tomasz Grabiak - Prezes Zarządu,
- Przemysław Biłozor - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodziło:

- | | |
|----------------------|----------------------------|
| - Patryk Filipiak | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Albin Pawłowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Tomasz Tyliński | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Pieter Feenstra | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Maria Bogajewska | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Rafał Stempniewicz | - Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Powołanie Pani Marii Bogajewskiej do składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 16/2015 z dnia 23.06.2015, która zastąpiła Pana Michała Gajewskiego odwołanego ze składu Rady Nadzorczej uchwałą nr 15/2015 z dnia 23.06.2015 roku.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2917, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 23 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 3/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Logzact” Spółka Akcyjna z dnia 23 czerwca 2015 roku. Na podstawie Uchwały numer 6/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Logzact” Spółka Akcyjna z dnia 23 czerwca 2015 roku zysk netto przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych 81 501,75 zł oraz przekazano na kapitał zapasowy w kwocie 37 659,01 zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 lipca 2015 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2015 roku. Księgi roku poprzedniego zostały prawidłowo zamknięte.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

SWGK Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Wojciech Komer nr ewidencyjny 12651.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza „Logzact” Spółka Akcyjna uchwałą numer 13 z dnia 14.12.2015 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 30 grudnia 2015 roku, zawartej pomiędzy „Logzact” Spółka Akcyjna a firmą SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało przeprowadzone w dniach od 29 lutego do 31 maja 2016 roku z przerwami, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 29 lutego do 4 marca 2016 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

SWGK Audyt Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym „Logzact” Spółka Akcyjna sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 31 maja 2016 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki oświadczył także, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2015, 2014 i 2013 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			31 364,4	18 712,8	8 276,7
Suma aktywów (tys. zł)			12 036,5	14 821,6	4 846,8
Kapitał własny (tys. zł)			2 652,3	2 768,6	2 649,5
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)			-116,3	119,2	151,6
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	0,3%	0,2%	2,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-0,4%	1,1%	0,6%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	-0,4%	0,6%	1,8%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-4,2%	4,5%	6,1%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	-1,0%	0,8%	3,1%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	2,6	1,3	1,7
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	70,1	34,2	18,7
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	18	31	17
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	19	39	54
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy- amortyzacja))*360	min	49	39	52
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,8	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,3	0,2	1,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,2	1,8	2,4

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,2	0,5
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,4	0,6	0,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,5	0,9	1,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,0	1,0	0,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	-	1 858,0	3 104,6	2 751,8
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	15,4%	20,9%	56,8%

W badanym okresie Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży co przełożyło się na wzrost zyskowności sprzedaży.

Wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne na skutek wygenerowania starty netto w wysokości 116,3 tys. zł.

Poprawie uległy wskaźniki rotacji należności i zapasów. Odpowiednio o 13 i 20 dni. Wydłużeniu uległ natomiast okres spłaty zobowiązań. Z 39 dni w roku 2014 do 49 dni w roku 2015.

Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym kształtuje się na poziomie 0,3 i znacznie odbiega od przyjętych norm.

Pogorszeniu uległy również wskaźniki płynności.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w nocy numer 15 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd Spółki poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W trakcie przeprowadzonego badania nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została zatwierdzona do stosowania przez Zarząd Spółki.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są za pomocą komputerowego systemu ewidencji księgowej Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2015.a przez biuro rachunkowe.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły z wyjątkiem skutków zastrzeżenia wskazanego w opinii biegłego rewidenta dotyczącego wyceny kontraktu długoterminowego.

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd badanej Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat zbadanego sprawozdania finansowego

Zbadane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 036 536,79 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący stratę netto w kwocie 116 343,78 zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 116 373,78 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 561 181,27 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4.2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Kontrakty długoterminowe

W roku 2014 Spółka zawarła umowę o realizację projektu na dostawę, montaż i uruchomienie systemu przenośników, stanowiącą kontrakt długoterminowy. W 2015 roku Spółka kontynuowała realizację wspomnianej umowy, której stopień zaawansowania na dzień bilansowy, mierzony udziałem kosztów poniesionych w ogólnej sumie planowanych kosztów, wyniósł 99,24%. Wycena kontraktu długoterminowego na 31 grudnia 2015 roku wpłynęła na wzrost przychodów ze sprzedaży w kwocie 3 219,1 tys. zł. Wykonanie projektu nie zostało zakończone w terminie, co wiązało się między innymi z opóźnieniami dostaw sprzętu po stronie głównego podwykonawcy. W dniu 28 kwietnia 2016 roku Spółka podpisała porozumienie z zamawiającym, na podstawie którego zobowiązana będzie do zapłaty kary umownej w przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia 31.12.2015 w kwocie 681,8 tys. zł. Niezależnie od powyższego, Spółka oszacowała dodatkowe koszty realizacji kontraktu na kwotę 361,4 tys. zł. Spółka na dzień bilansowy nie ujęła w sprawozdaniu finansowym rezerwy na zobowiązania z obu powyższych tytułów tj.: z tytułu kary umownej oraz dodatkowych kosztów realizacji kontraktu. W przypadku ujęcia przedmiotowej rezerwy wynik finansowy byłby niższy o kwotę 1 043,2 tys. zł.

Spółka w punkcie 16 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego poinformowała o realizacji wskazanego wyżej kontraktu, dodatkowo szacując, że na podstawie umowy zawartej z podwykonawcą z tytułu kary umownej otrzyma ona w przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie NBP z dnia 31.12.2015 kwotę 1 043,2 tys. zł. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy oraz w jakiej wysokości Spółka uzyska zwrot poniesionych na wskazany projekt kosztów oraz czy wartość oszacowanej kary umownej od podwykonawcy będzie możliwa do uzyskania.

4.3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz że nie zamierza w dającej się przewidzieć

przyszłości prowadzić działalności w zmniejszonym istotnie zakresie. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

4.4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z informacjami wymaganymi załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

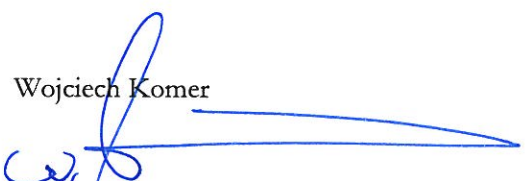
4.5. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.6. Przestrzeganie przepisów prawa

Uzyskaliśmy od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd potwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.



Wojciech Komer

Biegły rewident nr 12651
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Poznań, dnia 31 maja 2016 roku