

**RAPORT**  
**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO**  
**SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ SIMPLE**  
**W WARSZAWIE**  
  
**ZA ROK OBROTOWY**  
**OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części |                   | Strona |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------|
| I.                                                                                 | CZĘŚĆ OGÓLNA      | 2      |
| II.                                                                                | CZĘŚĆ ANALITYCZNA | 8      |
| III.                                                                               | CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA | 12     |

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ BADANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Jednostka dominująca grupy kapitałowej „SIMPLE” Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 6 czerwca 1997 roku.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie (04-555), przy ulicy Bronisława Czecha nr 49/51.

Jednostka dominująca wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000065743**.

Jednostka dominująca posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 012642634** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 1130022578**.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej zgodnie ze statutem Spółki obejmował:

- działalność w zakresie oprogramowania,
- sprzedaż hurtową komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- sprzedaż hurtową sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego,
- sprzedaż detaliczną komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania
- działalność wydawniczą w zakresie pozostałego oprogramowania,
- działalność związaną z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związaną z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- pozostałą działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- naprawę i konserwację komputerów i urządzeń peryferyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 4.380 tys. złotych i dzielił się na 4.380.298 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

| Akcjonariusz    | Ilość posiadanych akcji | Ilość posiadanych głosów | Wartość nominalna posiadanych akcji (zł) | Udział w kapitale podstawowym (%) |
|-----------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|
| Cron Sp. z o.o. | 1.445.498               | 1.445.498                | 1.445.498,00                             | 33,0                              |
| Mitura Bogusław | 1.001.860               | 1.001.860                | 1.001.860,00                             | 22,9                              |
| pozostali       | 1.932.940               | 1.932.940                | 1.932.940,00                             | 44,1                              |
| <b>Razem</b>    | <b>4.380.298</b>        | <b>4.380.298</b>         | <b>4.380.298,00</b>                      | <b>100,0</b>                      |

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosił 11.003 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 8.921 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Rafał Wnorowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Michał Siedlecki,
- Członek Zarządu - Pan Jarosław Sołtys.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

- Pan Rafał Wnorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 28 maja 2015 roku.
- Pan Jarosław Sołtys został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 27 czerwca 2015 roku.
- Pan Przemysław Gnitecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 16 lutego 2016 roku.
- Dnia 16 lutego 2016 roku Pan Rafał Wnorowski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adam Wojacki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Bogusław Mitura,
- Sekretarz Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Strojnowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Paweł Zdunek,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Tomasz Zdunek,

- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marcelego Malickiego.

W badanym okresie wystąpiła następująca zmiana w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 maja 2015 roku powołało w skład Rady Nadzorczej VIII kadencji następujące osoby:
  - Pana Adama Wojackiego,
  - Pana Bogusława Mitura,
  - Pana Zbigniewa Strojnowskiego,
  - Pana Pawła Zdunek,
  - Pana Tomasza Zdunek,
  - Pana Marcelego Malickiego.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

## 2. INFORMACJE O BADANEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM BADANIEM

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład grupy kapitałowej SIMPLE wchodziły następujące jednostki:

- jednostka dominująca:
  - „SIMPLE” Spółka Akcyjna,
- jednostki zależne i pośrednio zależne:
  - Simple Invest Sp. z o.o.,
  - Simple Locum Sp. z o.o.,
  - MEDINET Systemy Informatyczne Sp. z o.o.

W badanym roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w składzie grupy kapitałowej:

W dniu 24 listopada 2015 roku nastąpiło przejęcie Spółki Bazus Sp. z o.o. przez Spółkę Simple Invest Sp. z o.o. która posiadała 100% udziału w kapitałach Spółki Bazus Sp. z o.o. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą księgową łączenia udziałów i nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej Simple.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „SIMPLE” Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i została wydana o tym sprawozdaniu opinia bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na poniższą kwestię.*

*Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości zakończonych i będących w toku wytworzenia prac rozwojowych ujmowanych jako wartości niematerialne. Założenia przyjęte do testów zostały opisane w notce 13 informacji dodatkowej. W oparciu o wyniki przeprowadzonych przez Spółkę testów na utratę wartości Zarząd nie dokonał odpisów aktualizujących. Wartość odzyskiwalna tych aktywów jest uzależniona od realizacji zakładanych prognoz finansowych w przyszłości. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje znacząca niepewność, co do realizacji*

*zakładanych prognozę, a w konsekwencji nie występują przesłanki, co do utraty wartości tych aktywów.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Simple Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i została wydana o tym sprawozdaniu opinia bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na poniższą kwestię.*

*Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości zakończonych i będących w toku wytworzenia prac rozwojowych ujmowanych jako wartości niematerialne. Założenia przyjęte do testów zostały opisane w informacji dodatkowej. W oparciu o wyniki przeprowadzonych przez Spółkę testów na utratę wartości Zarząd nie dokonał odpisów aktualizujących. Wartość odzyskiwalna tych aktywów jest uzależniona od realizacji zakładanych prognoz finansowych w przyszłości. Zdaniem Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje znacząca niepewność, co do realizacji zakładanych prognoz, a w konsekwencji nie występują przesłanki, co do utraty wartości tych aktywów.”*

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Simple Locum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i została wydana o tym sprawozdaniu opinia bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej MEDINET Systemy Informatyczne Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i została wydana o tym sprawozdaniu opinia bez zastrzeżeń.

### **3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Misters Audytor Adviser Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie. Biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń zwracamy uwagę, że w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostka ta wykazuje w aktywach należność z tytułu dostaw w kwocie 1.429 tys. zł od Consortia Sp. z o.o., objętej postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu. W dniu 19 lutego 2014 roku Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi Północ wydał postanowienie zatwierdzające układ, na mocy którego Consortia Sp. z o.o. zobowiązana jest zwrócić całość należności wobec SIMPLE S.A.. Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nietworzeniu odpisu aktualizującego tę należność. Do dnia wydania opinii wystąpiły pewne okoliczności mogące świadczyć o zagrożeniu wykonania przez dłużnika układu. Jednakże ze względu na to, że termin wymagalności pierwszej rat układowych jeszcze nie nastąpił, nie jesteśmy w stanie ocenić skutków tych okoliczności.”*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 14 maja 2015 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### **4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a „SIMPLE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Bronisława Czecha 49/51 w dniu 1 lipca 2015 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej jednostki dominującej z dnia 25 czerwca 2015 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

Badanie przeprowadzono w marcu 2016 roku.

#### **5. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI**

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej grupy kapitałowej określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

#### **6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową

Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej grupy kapitałowej, a także czy dokumentacja konsolidacyjna stanowiąca podstawę jego sporządzenia jest prawidłowa.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

## **7. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, dokumentację konsolidacyjną, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu jednostki dominującej podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 21 marca 2016 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.



## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Aktywa                                          | 31.12.2015 r.<br>(tys. zł) | 31.12.2015 r.<br>(% sumy bilansowej) | 31.12.2014 r.<br>(tys. zł) | 31.12.2014 r.<br>(% sumy bilansowej) |
|-------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>17.742</b>              | <b>55,0</b>                          | <b>15.724</b>              | <b>37,5</b>                          |
| Wartości niematerialne                          | 8.137                      | 25,2                                 | 6.151                      | 14,7                                 |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 4.467                      | 13,9                                 | 4.492                      | 10,7                                 |
| Wartość firmy                                   | 3.120                      | 9,7                                  | 3.120                      | 7,5                                  |
| Należności długoterminowe                       | 315                        | 1,0                                  | 224                        | 0,5                                  |
| Inwestycje w jednostkach powiązanych            | 63                         | 0,2                                  | 63                         | 0,1                                  |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.553                      | 4,8                                  | 1.571                      | 3,8                                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe       | 87                         | 0,2                                  | 103                        | 0,2                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>14.495</b>              | <b>45,0</b>                          | <b>26.159</b>              | <b>62,5</b>                          |
| Zapasy                                          | 142                        | 0,5                                  | 772                        | 1,8                                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług              | 13.348                     | 41,4                                 | 22.606                     | 54,0                                 |
| Pozostałe należności                            | 92                         | 0,3                                  | 205                        | 0,5                                  |
| Inwestycje krótkoterminowe                      | 617                        | 1,9                                  | 2.208                      | 5,3                                  |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 296                        | 0,9                                  | 368                        | 0,9                                  |
| <b>Suma aktywów</b>                             | <b>32.237</b>              | <b>100,0</b>                         | <b>41.883</b>              | <b>100,0</b>                         |

| Pasywa                                             | 31.12.2015 r.<br>(tys. zł) | 31.12.2015 r.<br>(% sumy bilansowej) | 31.12.2014 r.<br>(tys. zł) | 31.12.2014 r.<br>(% sumy bilansowej) |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                              | <b>11.003</b>              | <b>34,1</b>                          | <b>19.924</b>              | <b>47,6</b>                          |
| Kapitał podstawowy                                 | 4.380                      | 13,6                                 | 4.380                      | 10,5                                 |
| Kapitał zapasowy                                   | 10.709                     | 33,2                                 | 7.908                      | 18,9                                 |
| Zysk (strata) netto roku bieżącego i lat ubiegłych | (4.483)                    | (13,9)                               | 6.624                      | 15,8                                 |
| Udziały niekontrolujące                            | 397                        | 1,2                                  | 1.012                      | 2,4                                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                 | <b>3.588</b>               | <b>11,2</b>                          | <b>3.872</b>               | <b>9,2</b>                           |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 513                        | 1,6                                  | 761                        | 1,8                                  |
| Rezerwy                                            | 103                        | 0,3                                  | 88                         | 0,2                                  |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki          | 1.766                      | 5,5                                  | 1.855                      | 4,4                                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego         | 1.144                      | 3,6                                  | 1.168                      | 2,8                                  |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe              | 62                         | 0,2                                  | -                          | -                                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                | <b>17.646</b>              | <b>54,7</b>                          | <b>18.087</b>              | <b>43,2</b>                          |
| Rezerwy                                            | 1.244                      | 3,9                                  | 570                        | 1,4                                  |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki         | 4.206                      | 13,0                                 | 1.894                      | 4,5                                  |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego         | 770                        | 2,4                                  | 733                        | 1,8                                  |

| <b>Pasywa</b>                                                       | <b>31.12.2015 r.</b><br>(tys. zł) | <b>31.12.2015 r.</b><br>(% sumy bilansowej) | <b>31.12.2014 r.</b><br>(tys. zł) | <b>31.12.2014 r.</b><br>(% sumy bilansowej) |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                | 2.624                             | 8,1                                         | 4.880                             | 11,6                                        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                           | 3                                 | -                                           | 462                               | 1,1                                         |
| Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe | 8.799                             | 27,3                                        | 9.548                             | 22,8                                        |
| <b>Suma pasywów</b>                                                 | <b>32.237</b>                     | <b>100,0</b>                                | <b>41.883</b>                     | <b>100,0</b>                                |

## 2. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                   | <b>1.01.2015 r. -<br/>31.12.2015 r.</b><br>(tys. zł) | <b>1.01.2015 r. -<br/>31.12.2015 r.</b><br>(% przychodów ze<br>sprzedaży) | <b>1.01.2014 r. -<br/>31.12.2014 r.</b><br>(tys. zł) | <b>1.01.2014 r. -<br/>31.12.2014 r.</b><br>(% przychodów<br>ze sprzedaży) |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                            | 45.077                                               | 100,0                                                                     | 57.522                                               | 100,0                                                                     |
| Koszt własny sprzedaży                            | 31.460                                               | 69,8                                                                      | 31.132                                               | 54,1                                                                      |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                   | <b>13.617</b>                                        | <b>30,2</b>                                                               | <b>26.390</b>                                        | <b>45,9</b>                                                               |
| Koszty sprzedaży                                  | 10.994                                               | 24,4                                                                      | 13.827                                               | 24,0                                                                      |
| Koszty ogólnego zarządu                           | 8.202                                                | 18,2                                                                      | 6.053                                                | 10,5                                                                      |
| Pozostałe przychody                               | 694                                                  | 1,5                                                                       | 849                                                  | 1,5                                                                       |
| Pozostałe koszty                                  | 362                                                  | 0,8                                                                       | 324                                                  | 0,6                                                                       |
| <b>Strata / Zysk z działalności operacyjnej</b>   | <b>(5.247)</b>                                       | <b>(11,7)</b>                                                             | <b>7.035</b>                                         | <b>12,3</b>                                                               |
| Przychody finansowe                               | 10                                                   | -                                                                         | 570                                                  | 1,0                                                                       |
| Koszty finansowe                                  | 381                                                  | 0,8                                                                       | 317                                                  | 0,6                                                                       |
| <b>Strata / Zysk brutto</b>                       | <b>(5.618)</b>                                       | <b>(12,5)</b>                                                             | <b>7.288</b>                                         | <b>12,7</b>                                                               |
| Podatek dochodowy                                 | 218                                                  | 0,5                                                                       | 125                                                  | 0,2                                                                       |
| <b>Strata / Zysk netto<br/>przypadający/a na:</b> | <b>(5.400)</b>                                       | <b>(12,0)</b>                                                             | <b>7.163</b>                                         | <b>12,5</b>                                                               |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej               | (5.283)                                              | (11,7)                                                                    | 6.624                                                | 11,5                                                                      |
| Udziały niekontrolujące                           | (117)                                                | (0,3)                                                                     | 539                                                  | 1,0                                                                       |
| <b>Pozostałe dochody całkowite</b>                | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                                             | <b>-</b>                                                                  |
| <b>Dochody całkowite razem przypadające na:</b>   | <b>(5.400)</b>                                       | <b>(12,0)</b>                                                             | <b>7.163</b>                                         | <b>12,5</b>                                                               |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej               | (5.283)                                              | (11,7)                                                                    | 6.624                                                | 11,5                                                                      |
| Udziały niekontrolujące                           | (117)                                                | (0,3)                                                                     | 539                                                  | 1,0                                                                       |

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

|                                                                                                               | <b>2015 r.</b> | <b>2014 r.</b> | <b>2013 r.</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| • Deficytowość / Rentowność sprzedaży brutto (%)<br>Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży | (12,4)         | 11,3           | 13,6           |
| • Deficytowość / Rentowność sprzedaży netto (%)<br>Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży       | (11,7)         | 11,5           | 12,0           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <u>2015 r.</u> | <u>2014 r.</u> | <u>2013 r.</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Deficytowość / Rentowność kapitału własnego (%)</b><br/>Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego</li> </ul>                                                                                                                                                                                                      | (34,2)         | 38,3           | 33,2           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Deficytowość / Rentowność majątku (aktywów) (%)</b><br/>Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                | (14,3)         | 17,5           | 14,1           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Płynność I stopnia (bieżąca)</b><br/>Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</li> </ul>         | 1,2            | 2,2            | 3,4            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Płynność II stopnia (szybka)</b><br/>Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</li> </ul> | 1,2            | 2,2            | 3,4            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Kapitał obrotowy netto (KON)</b><br/>Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe</li> </ul>                                                                                                                                       | (3.151)        | 8.072          | 5.979          |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)</b><br/>Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży</li> </ul>                                                                                                                                                                    | 20             | 45             | 46             |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik obrotu należności (dni)</b><br/>Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży</li> </ul>                                                                                                                                                                                 | 146            | 125            | 141            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik obrotu zapasów (dni)</b><br/>Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</li> </ul>                                                                                                                                    | 3              | 3              | 2              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)</b><br/>Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</li> </ul>                                                                                                              | 27             | 23             | 18             |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)</b><br/>Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                          | 65,9           | 52,4           | 56,1           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł)</b><br/>Wynik finansowy netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej/Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk</li> </ul>                                                                                                                          | (1,2)          | 1,5            | 1,0            |
| <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)</b><br/>EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych</li> </ul>                                                                                                                                   | (28,7)         | 106,1          | 119,5          |

## Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 21,6%, przy jednoczesnym spadku sumy kosztów własnych sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży o 0,7%. W badanym roku grupa kapitałowa osiągnęła zysk na pozostałej działalności w kwocie 332 tys. złotych oraz poniosła stratę na działalności finansowej w wysokości 371 tys. złotych. Pomniejszenie straty brutto o podatek dochodowy w kwocie 218 tys. złotych ukształtowało stratę netto na poziomie 5.400 tys.

złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 11,3% w 2014 roku do deficytowości na poziomie 12,4% w okresie badanym,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 11,5% w roku poprzednim do deficytowości na poziomie 11,7% w 2015 roku,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 38,3% w roku poprzednim do deficytowości na poziomie 34,2% w 2015 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 17,5% w 2014 roku do deficytowości na poziomie 14,3% w okresie badanym.

W badanym okresie wskaźniki płynności grupy zarówno I stopnia jak i II stopnia zmniejszyły się w porównaniu do poprzedniego roku. Płynność bieżąca i szybka osiągnęły poziom 1,2.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2015 roku była ujemna i wyniosła 3.151 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należności ze 125 dni w 2014 roku do 146 dni w roku badanym,
- stabilność cyklu obrotu zapasów na poziomie 3 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań z 23 dni w 2014 do 27 dni w roku badanym.

Ogólne zadłużenie grupy kapitałowej w 2015 roku wynoszące 65,9% zwiększyło się o 13,5 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

#### **1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i prawidłowa oraz zgodna z przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327, z późniejszymi zmianami).

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i pośrednio zależnych zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

Wylączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej oraz innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Przy czym nadwyżka wartości godziwej przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów nad wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań ustaloną na dzień objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi oraz wycenionych według ich wartości godziwych stanowi wartość firmy.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek jest kompensowany z wartością godziwą przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów, na dzień objęcia kontroli w jednostkach zależnych. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do udziałów niekontrolujących. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Udziały niekontrolujące stanowią udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, których nie można przyporządkować do jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją. Wartość początkową tych udziałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustalonej na dzień objęcia kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych.

Wzajemne należności i zobowiązania wymagające wyłączenia obejmują wszelkie rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniu podlegają przychody i koszty dotyczące operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Z wartości skonsolidowanych aktywów wyłącza się zyski i straty niezrealizowane przez grupę kapitałową powstałe na skutek dokonania sprzedaży składników majątkowych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Dywidendy należne jednostce dominującej od jednostek zależnych objętych konsolidacją wyłącza się z jej przychodów finansowych, a włącza do kapitału własnego jednostki wypłacającej dywidendę.

Zysk lub stratę na sprzedaży udziałów jednostki zależnej stanowi dla grupy kapitałowej różnica między przychodem ze zbycia udziałów tej jednostki, a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej ustaloną na dzień zbycia, skorygowaną o wartość firmy dotyczącą zbytych udziałów.

## **2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Wartości niematerialne i wartość firmy**

Wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 8.137 tys. złotych i stanowiły 25.2% aktywów ogółem. Pozycja ta składa się z:

- oprogramowania i licencji komputerowych w kwocie 83 tys. złotych,
- kosztów zakończonych prac rozwojowych o wartości 5.562 tys. złotych,
- kosztów niezakończonych prac rozwojowych o wartości 2.492 tys. złotych,

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2015 miała wartość 3.120 tys. złotych i stanowiła 9,7% sumy bilansowej.

Zarząd jednostki dominującej przeprowadził testy na utratę wartości zakończonych i będących w toku wytworzenia prac rozwojowych ujmowanych jako wartości niematerialne oraz wartości firmy wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Założenia przyjęte do testów zostały opisane w informacji dodatkowej. W oparciu o wyniki przeprowadzonych przez jednostkę dominującą testów na utratę wartości Zarząd nie dokonał odpisów aktualizujących. Wartość odzyskiwalna tych aktywów jest uzależniona od realizacji zakładanych prognoz finansowych w przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje znacząca niepewność, co do realizacji zakładanych prognoz, a w konsekwencji nie występują przesłanki, co do utraty wartości tych aktywów.

### **Należności z tytułu dostaw i usług**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 13.348 tys. złotych stanowiły 41,4% całości aktywów.

Wartość przeterminowanych należności z tytułu dostaw i usług wynosiła 5.530 tys. złotych brutto, z czego kwota 974 tys. złotych dotyczyła należności przeterminowanych powyżej 1 roku. Na należności przeterminowane utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 1.764 tys. złotych.

Grupa kapitałowa w tej pozycji ujęła również należności z tytułu wyceny kontraktów, których wartość na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 1.991 tys. złotych.

### **Kapitał własny**

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitały własne w łącznej kwocie 11.003 tys. złotych stanowiły 34,1% całości pasywów.

Głównym składnikiem kapitałów własnych jest kapitał zapasowy, którego wartość na dzień bilansowy wynosi 10.709 tys. złotych.

### **Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień bilansowy wartość pozostałych krótkoterminowych zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych wynosiła 8.799 tys. złotych i stanowiła 27,3% pasywów.

W pozycji pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych wykazano w szczególności kwoty zafakturowanych usług z tytułu opiek serwisowych i powdrożeniowych przypadających na okresy po dniu bilansowym w wysokości 6.601 tys. złotych.

### **Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej**

W roku 2015 grupa kapitałowa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 45.077 tys. złotych. Przychody te zmniejszyły się o 21,6% w porównaniu do roku ubiegłego.

Biorąc pod uwagę strukturę terytorialną całość osiągniętych przez grupę przychodów stanowi sprzedaż na terenie kraju.

Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w łącznej wysokości 50.656 tys. złotych, czyli o 0,7% niższe niż w roku poprzednim.

Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 5.579 tys. złotych.

### **3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Dane zawarte w informacji dodatkowej odpowiadają wymogom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i dokumentacji konsolidacyjnej.

Sporządzone przez jednostkę dominującą skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych objętych konsolidacją. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

### **4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń z następującym uzupełniającym objaśnieniem:

*„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na poniższą kwestię.*



*Zarząd jednostki dominującej przeprowadził testy na utratę wartości zakończonych i będących w toku wytworzenia prac rozwojowych ujmowanych jako wartości niematerialne oraz wartości firmy wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Założenia przyjęte do testów zostały opisane w informacji dodatkowej. W oparciu o wyniki przeprowadzonych przez jednostkę dominującą testów na utratę wartości Zarząd nie dokonał odpisów aktualizujących. Wartość odzyskiwalna tych aktywów jest uzależniona od realizacji zakładanych prognoz finansowych w przyszłości. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje znacząca niepewność, co do realizacji zakładanych prognoz, a w konsekwencji nie występują przesłanki, co do utraty wartości tych aktywów..”*

Biegły rewident grupy,

kluczowy biegły rewident:

.....

Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 21 marca 2016 roku