



ADVANTIM

Pylon S.A.

**ul. Grzybowska 80/82 lok. 716
00-844 Warszawa**

OPINIA I RAPORT

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Warszawa, 30 maja 2017 roku

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Pylon S.A.


1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Pylon S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 80/82 lok. 716, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.
3. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.
4. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
5. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce (KSRF).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

6. Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.
7. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.
8. Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.
9. Spółka w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wykazała zysk z tytułu objęcia udziałów w spółce podporządkowanej Pylon Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży w zamian za wkład niepieniężny, stanowiący różnicę między wartością godziwą a księgową wniesionego aportu, w wysokości 392 653,00 złotych. Do końca roku 2014 spółka podporządkowana nie została zarejestrowana, a w dniu 17 marca 2015 roku postawiono ją w stan likwidacji. W roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku Spółka ponownie objęła udziały w nowoutworzonej spółce podporządkowanej Pylon Sp. z o.o. z siedzibą w Łomży, zarejestrowanej dnia 21 maja 2015 roku, w zamian za wkład niepieniężny, którego nadwyżka wartości godziwej nad księgową wyniosła 392 653,00 złotych. Nadwyżka ta nie została ujęta w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku, gdyż Spółka ujęła ją w roku poprzednim, w związku z czym wynik wykazany w danych porównawczych był zaniżony o 392 653,00 złotych. Zniekształcenie danych porównawczych nie wpływa na dane wykazane w badanym roku obrotowym.
10. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków korekty danych porównawczych, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
 - b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

11. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i stwierdzamy, że informacje w nim zawarte uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 3508
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 141001112

Warszawa, 30 maja 2017 roku



ADVANTIM

Pylon S.A.

**ul. Grzybowska 80/82 lok. 716
00-844 Warszawa**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY

**OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Informacje ogólne	3
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	5
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	6
5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych	7
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki.....	8
2. Kontynuacja działalności	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	10
2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	10
3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia	10
4. Sprawozdanie z działalności	11
5. Zgodność z prawem.....	11
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE.....	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Pylon S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie (00-844), przy ul. Grzybowskiej 80/82 lok. 716, została utworzona w dniu 22 grudnia 2010 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 3140/2010.

W dniu 13 maja 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000386103. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada numer REGON: 142935769 oraz NIP: 527-265-39-54.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym są:

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
1	26, 40, Z	PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU Powszechnego Użytku
2	16, 23, Z	PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW STOLARSKICH I CIESIELSKICH DLA BUDOWNICTWA
3	16, 24, Z	PRODUKCJA OPAKOWAŃ DREWNIANYCH
4	16, 29, Z	PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z DREWNA; PRODUKCJA WYROBÓW Z KORKA, SŁOMY I MATERIAŁÓW UŻYWANYCH DO WYPŁATANIA
5	17, 21, Z	PRODUKCJA PAPIERU FALISTEGO I TEKSTURY FALISTEJ ORAZ OPAKOWAŃ Z PAPIERU I TEKSTURY
6	46, 43, Z	SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
7	47, 91, Z	SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOPY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
8	64, 20, Z	DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
9	64, 99, Z	POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
10	47, 43, Z	SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU AUDIOWIZUALNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH

Podstawowym przedmiotem działalności prowadzonym przez Spółkę jest produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku.

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1 509 269,40 złotych i dzielił się na 15 092 694 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 2 635 977,19 złotych.

Na podstawie informacji uzyskanej od Spółki struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku była następująca:

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
P.H. "Maks" Sp. z o.o.	3 428 706	342 870,60	22,72%
Mateusz Jujka	1 590 975	159 097,50	10,54%
Formatpol Sp. zoo	1 900 000	190 000,00	12,59%
Adam Angielczyk	1 222 333	122 233,30	8,10%
Pozostali	6 950 680	695 068,00	46,05%
SUMA	15 092 694	1 509 269,40	100,00%

Na podstawie informacji uzyskanej od Spółki struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień wydania opinii jest następująca:

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
P.H. "Maks" Sp. z o.o.	2 837 889	283 788,90	18,80%
Mateusz Jujka	1 160 975	116 097,50	7,69%
Formatpol Sp. zoo	1 900 000	190 000,00	12,59%
Rymaszewski Asset Ltd.	1 911 540	191 154,00	12,67%
Pozostali	7 282 290	728 229,00	48,25%
SUMA	15 092 694	1 509 269,40	100,00%

Na podstawie uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku (Rep. A Nr 3464/2016) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przeprowadzona została emisja akcji na okaziciela serii H z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji zamkniętej, tj. zaoferowania akcji wyłącznie akcjonariuszom, którym służy prawo poboru (art. 431 §2 pkt. 2 k.s.h.).

W wyniku emisji zostało objętych 13.536.038 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Objęcie nastąpiło przed dniem bilansowym, jednak do dnia wydania opinii podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane. Kwestia związana z brakiem rejestracji akcji serii H została szczegółowo opisana w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do badanego sprawozdania finansowego.

W związku z brakiem rejestracji akcji serii H, w badanym roku wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień wydania opinii wchodził:

Pan Mateusz Jujka	- Prezes Zarządu
Pan Mikołaj Rubeńczyk	- Wiceprezes Zarządu

Dnia 14 lipca 2016 roku odwołano z funkcji wiceprezesa Zarządu Panią Jolantę Srebnicką, a powołano Pana Mikołaja Rubeńczyka.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień wydania opinii wchodził:

Pani Jolanta Srebnicka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Budasz	Członek RN
Pani Marzena Czerwińska	Członek RN
Pan Stanisław Sobczyński	Członek RN
Pani Anna Sabbatini	Członek RN

W badanym roku wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Dnia 3 marca 2016 roku Pani Anna Sabbatini została dokooptowana do Rady Nadzorczej po złożonej rezygnacji przez Pana Łukasza Drażikowskiego dnia 2 marca 2016 roku. Dnia 14 lipca 2016 roku odwołano z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Mikołaja Rubeńczyka, a powołano Panią Jolantę Srebnicką.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki Pylon S.A., na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 999 402,39 złotych,
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 10 279,05 złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 115 761,19 złotych,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 279,05 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Panią Annę Kocoń, kluczowego biegłego rewidenta nr 9747 działającego w imieniu Advantim Sp. z o.o. nr ewidencyjny 3508, który wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem co do ewentualnej korekty z tytułu uzyskania przychodu z wniesienia udziałów.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 30 czerwca 2016 roku, które podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 33 713,31 złotych na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14 lipca 2016 roku.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Advantim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Powązkowskiej 15, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3508.

Advantim Sp. z o.o. w dniu 20 grudnia 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Advantim Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy 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 2016 roku, poz. 1000 z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 30 grudnia 2016 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 7 marca 2017 roku do 30 maja 2017 roku z przerwami.

5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

W trakcie naszych prac nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 30 maja 2017 roku Zarządu Spółki o:

- ✓ kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- ✓ wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ✓ ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

w tys. złotych	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31*
Suma bilansowa	8 999	4 521	3 781
Kapitał własny	2 636	2 634	2 450
Przychody netto ze sprzedaży	3 637	2 594	1 537
Zysk/Strata netto	10	34	237
Rentowność aktywów (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	0,1%	0,7%	6,3%
Rentowność kapitału własnego (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Kapitał własny na koniec okresu}}$	0,4%	1,3%	9,7%
Rentowność netto sprzedaży (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) ze sprzedaży} * 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	-3,6%	-1,4%	2,4%
Wskaźnik płynności I = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,68	1,49	1,66
Wskaźnik płynności III = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,04	0,05	0,05
Szybkość obrotu zapasów (dni) = $\frac{\text{Zapasy} * 365}{\text{Koszt własny sprzedaży/Koszty działalności operacyjnej}}$	64	113	176
Okres spłaty zobowiązań (dni) = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	49	43	84
Szybkość obrotu należności (dni) = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	118	51	45
Trwałość struktury finansowania (%) = $\frac{(\text{Kapitał} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	47,4%	60,7%	68,2%
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%) = $\frac{(\text{Aktywa ogółem} - \text{Kapitał własny}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	70,7%	41,8%	35,2%

* dane przekształcone zgodnie z opisem w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego (Nota V.1) za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

Przedstawione wskaźniki wskazują na:

- ✓ Wszystkie wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w stosunku do 2015 roku.
- ✓ Wskaźnik płynności I obniżył się ponad dwukrotnie w porównaniu do roku poprzedniego.
- ✓ Okresy spłaty należności oraz zobowiązań handlowych wydłużyły się w relacji do roku poprzedniego, zaś obrotowość zapasów uległa poprawie.
- ✓ Wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się w porównaniu z rokiem ubiegłym.
- ✓ W badanym okresie odnotowano zwiększenie obciążenia majątku zobowiązaniami.

2. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki potwierdził, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdził na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości w istotnym zakresie została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047, z późniejszymi zmianami).

Księgi prowadzone są przy użyciu komputerów z wykorzystaniem systemu GSD FIBUframe® wersja 6.60.00029.90004.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- ✓ zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- ✓ rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- ✓ udokumentowania operacji gospodarczych oraz powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ✓ prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- ✓ stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

1. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
2. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.
3. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 30 maja 2017 roku. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki Pylon S.A. z dnia 30 maja 2017 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności) uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 3508
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 141958509

Warszawa, 30 maja 2017 roku