

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

RANK PROGRESS S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2015 R.**

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Rank Progress S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **Rank Progress S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Legnicy, przy ulicy Złotoryjskiej 63 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 r., na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **778 495 tys. zł**,
 - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **18 546 tys. zł**,
 - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **18 546 tys. zł**,
 - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **132 tys. zł**,
 - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Jednostki i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są 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 późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego 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.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. 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 Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów

i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Jednostki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r.,
 - b. zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Jednostki.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż Zarząd Spółki we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego wskazał, iż sporządził załączone sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki mając na uwadze złożoną deklarację potwierdzającą zdolność do kontynuowania działalności przez Spółkę dokonał analizy ryzyka płynności, którą szczegółowo opisał w nocie 37 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.



Marcin Hauffa
Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Rank Progress S.A. (Spółka/Jednostka) została zawiązana w dniu 1 października 2007 roku w Legnicy na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Legnicy, przy ulicy Złotoryjskiej 63.

Prawnym poprzednikiem Spółki była spółka Bartnicki, Mrocza E. F. RANK PROGRESS spółka jawna.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000290520 w dniu 10 października 2007 roku.

Spółka posiada numer NIP 6911997774 oraz symbol REGON 390576060.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z dokumentami rejestrowymi, jest:

- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

Obecnie działalność Spółki skupia się, oprócz wymienionych powyżej, na świadczeniu szeregu usług doradczych i finansowych podmiotom powiązanym.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 3 718,3 tys. zł i dzielił się na 37 183 550 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 groszy każda, w tym:

- 12.750.960 imiennych akcji serii A1, uprzywilejowanych co do głosu na Walnym Zgromadzeniu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy,
- 3.500.000 imiennych akcji serii A2, uprzywilejowanych co do głosu na Walnym Zgromadzeniu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy,
- 16.250.960 akcji serii B, które są akcjami na okaziciela i nie są uprzywilejowane,
- 4.643.130 akcji serii C, które są akcjami na okaziciela i nie są uprzywilejowane,
- 38.500 akcji serii D, które są akcjami na okaziciela i nie są uprzywilejowane.

Dnia 8 lipca 2010 roku, dopuszczone do obrotu publicznego akcje serii B oraz C, zadebiutowały na parkiecie podstawowym GPW w Warszawie.

Dnia 25 marca 2013 roku dopuszczone do obrotu publicznego zostały akcje serii D.

W dniu 8 maja 2014 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcje serii A zostały podzielone na akcje serii A1 w liczbie 12.750.960 sztuk oraz akcje serii A2 w liczbie 3.500.000 sztuk. Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę i upoważniło Zarząd Jednostki dominującej do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A2 do obrotu na GPW w Warszawie.

W dniu 22 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu dokonał zmiany uprzywilejowania akcji serii A2 w liczbie 3.500.000 sztuk na akcje na okaziciela.

W dniu 5 marca 2015 roku akcje serii A2 zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym GPW w Warszawie.

Zgodnie z notą 10 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki posiadających bezpośrednio i pośrednio powyżej 5% udziału głosów przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Liczba głosów	Udział % w kapitale	Udział % głosów
Jan Mrocza bezpośrednio i pośrednio, w tym:	11 925 043	1 192 504	20 350 086	32,07%	40,75%
Colin Holdings Limited	2 124 426	212 443	16 116 632	5,71%	32,28%
Clarriford Limited	8 746 103	874 610	2 124 426	23,52%	4,25%
Silver Coast Investment sp. z o.o. S.K.A.	4 325 917	432 592	8 651 834	11,63%	17,33%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	4 736 372	473 637	4 736 372	12,74%	9,5%
mWealth Management S.A.	2 556 645	255 665	2 556 645	6,88%	5,12%
Pozostali	13 639 573	1 363 957	13 639 573	36,68%	27,31%
Razem	37 183 550	3 718 355	53 434 510	100%	100%

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Rank Progress S.A. Jednostki powiązane ze Spółką zostały ujawnione w nocie 4 informacji dodatkowych i objaśnień do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jan Mrocza	Prezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki:

- Dnia 30 października 2015 r. z funkcji Członka Zarządu rezygnację złożył Pan Dariusz Domszy oraz Pan Mariusz Kaczmarek.

Zgodnie ze statusem Spółki Zarząd Spółki składa się od dwóch do pięciu członków, w tym Prezesa powoływanych przez Radę Nadzorczą bezwzględną większością głosów. Rada Nadzorcza do dnia wydania niniejszego raportu nie dokonała dopełnienia składu Zarządu do minimum wymaganego postanowieniami Statutu. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd powołany w liczbie członków mniejszej, niż wynika to ze statutu (zarząd kadłubowy), jest nadal zarządem istniejącym.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Marcin Gutowski	Przewodniczący
Paweł Puterko	Wiceprzewodniczący
Piotr Kowalski	Członek RN
Andrzej Chęćchowski	Członek RN
Leszek Stypułkowski	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki:

- Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 czerwca 2015 r. uchwałą 20/06/2015 i uchwałą 21/06/2015 odwołało ze składu Rady Nadzorczej odpowiednio Pana Mariusza Sawoniewskiego i Pana Tomasza Jerzego Janickiego.
- Uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/10/2015 z dnia 29 października 2015 r. do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki został powołany Pan Paweł Puterko.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Hauffę (numer ewidencyjny 11266), działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 26 czerwca 2015 roku, które postanowiło, że zysk netto w kwocie 29 572 tys. zł zostanie:

- w kwocie 27 137 tys. zł przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- w kwocie 2 435 tys. zł przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 lipca 2015 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Marcin Hauffa, nr ewidencyjny 11266.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 26 czerwca 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 25 czerwca 2015 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie 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 sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy 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 badanych 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.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki złożył w dniu 21 marca 2016 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późn. zm.).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	618 674	624 802	-1,0	79,5	81,8
Wartości niematerialne i prawne	-	13	-96,8	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 385	1 626	-14,8	0,2	0,2
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	575 294	590 184	-2,5	73,9	77,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 995	32 980	27,3	5,4	4,3
Aktywa obrotowe	159 820	138 742	15,2	20,5	18,2
Zapasy	115 553	115 704	-0,1	14,8	15,2
Należności krótkoterminowe	43 337	21 387	102,6	5,6	2,8
Inwestycje krótkoterminowe	809	1 379	-41,3	0,1	0,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121	274	-55,7	-	-
Aktywa razem	778 495	763 544	2,0	100,0%	100,0

	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	145 370	163 916	-11,3	18,7	21,5
Kapitał podstawowy	3 718	3 718	-	0,5	0,5
Udziały (akcje) własne	-223	-223	-	-	-
Kapitał zapasowy	159 932	107 720	48,5	20,5	14,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	489	50 266	-99,0	0,1	6,6
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-27 137	-100,0	-	-3,6
Zysk (strata) netto	-18 546	29 572	-162,7	-2,4	3,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	633 124	599 628	5,6	81,3	78,5
Rezerwy na zobowiązania	7 169	6 622	8,3	0,9	0,9
Zobowiązania długoterminowe	457 585	548 775	-16,6	58,8	71,9
Zobowiązania krótkoterminowe	167 406	44 158	279,1	21,5	5,8
Rozliczenia międzyokresowe	964	72	1 237,4	0,1	-
Pasywa razem	778 495	763 544	2,0	100,0	100,0

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)	1.01.2014 – 31.12.2014 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 559	21 317	-27,0	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 565	2 833	-9,5	16,5	13,3
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	12 994	18 483	-29,7	83,5	86,7
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	14 974	15 724	-4,8	96,2	73,8
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-1 979	2 759	-171,7	-12,7	12,9
Pozostałe przychody operacyjne	6 796	1 448	369,4	43,7	6,8
Pozostałe koszty operacyjne	4 978	3 553	40,1	32,0	16,7
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-160	655	-124,5	-1,0	3,1
Przychody finansowe	31 556	83 401	-62,2	202,8	391,2
Koszty finansowe	58 500	59 116	-1,0	376,0	277,3
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	-27 104	24 940	-208,7	-174,2	117,0
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-27 104	24 940	-208,7	-174,2	117,0
Podatek dochodowy	-8 558	-4 631	84,8	-55,0	-21,7
Zysk/(Strata) netto	-18 546	29 572	-162,7	-119,2	138,7

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	-12,7%	12,9%	-27,2%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	-174,2%	117,0%	-272,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	-119,2%	138,7%	-213,0%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	-11,3%	22,0%	-21,3%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	-2,4%	3,9%	-4,7%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	352	256	108
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	2 372	2 242	1 979
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	138	144	108

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,8	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,2	0,3	0,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,2	0,3	0,2
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,2	0,2

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,3	0,5	0,6
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,0	3,1	3,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/zobowiązania handlowe	>1	3,7	3,2	1,5
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	-	-7 585	94 014	100 521
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	-1,0%	12,3%	13,0%

Komentarz

W związku z poniesioną stratą wartości poszczególnych wskaźników rentowności przyjęły wartość ujemną. Niekorzystny wpływ na wynik finansowy netto miała przede wszystkim działalność finansowa, na której Spółka poniosła stratę w wysokości 26 944 tys. zł.

Jednostka kontynuowała model finansowania swojej działalności oparty na kapitale obcym. Współczynnik zadłużenia mierzony udziałem kapitału obcego w kapitale ogółem ukształtował się na poziomie wynoszącym 0,8, co oznacza, iż Spółka jedynie w 20% finansowała swoją działalność kapitałem własnym.

W badanym okresie pogorszeniu uległy wskaźniki płynności, co szczególnie znalazło odzwierciedlenie w ujemnej wartości kapitału obrotowego netto.

W badanym okresie w przeciwieństwie do roku poprzedniego kapitał obrotowy przyjął wartość ujemną.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, wskazując jednocześnie na okoliczności, które mogą mieć wpływ na wystąpienie zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę w dalszej przyszłości.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Rank Progress S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r., w tym analizy sytuacji finansowej i dokonanej oceny przesłanek założenia kontynuacji działalności przyjętego przez Zarząd przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Zarząd Jednostki mając na uwadze złożoną deklarację potwierdzającą zdolność do kontynuowania działalności przez Spółkę dokonał analizy ryzyka płynności, którą szczegółowo opisał w nocie 37 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2009 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, przez Progress XXVIII sp. z o.o. podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych, na podstawie umowy o świadczenie usług z dnia 1 grudnia 2013 roku, przy wykorzystaniu systemu komputerowego firmy INSERT REWIZOR GT.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Jednostce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCIACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego

oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Jednostki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Spółki stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 14 stron.

Poznań, dnia 21 marca 2016 r.