

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

INFOSCAN S.A.

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu

INFOSCAN S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INFOSCAN S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Tadeusza Rejtana 17/16 na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 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 nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marcin Wasil

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 9846

Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 31.05.2017

INFOSCAN S.A.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

SPIIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA	5
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	8
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy INFOSCAN S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym REP. A nr 1887/2014 z dnia 12.05.2014 r. w drodze przekształcenia Spółki INFOSCAN Sp. z o.o.

Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu Spółki nastąpiła w dniu 01.03.2017 r. na mocy aktu notarialnego Rep. A nr REP. A nr 1107/2017

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy

250 365,00

- pozostałe kapitały własne

80 603,07

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką dominującą i nie posiada spółek zależnych.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego.
- Na dzień 31.12.2016 r. Akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Formonar Investments Limited	510 400	51 040,00	20,39%
Dariusz Zych	282 889	28 288,90	11,30%
Robert Bender	240 000	24 000,00	9,59%
Tomasz Widomski	240 000	24 000,00	9,59%
Inven Capital Sp. z o.o.	202 524	20 252,40	8,09%
Jerzy Kowalski	145 289	14 528,90	5,80%
Pozostali	882 548	88 254,80	35,25%
Razem	2 503 650	250365,00	100%

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem

0000512199

- posiada nr statystyczny w systemie **REGON**

140843589

- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD**

26, 60, Z

- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP**

9512209251

- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres
Jacek Gnich	Prezes Zarządu	2.03.2016 - 31.05.2017
Jerzy Kowalski	Członek Zarządu	1.01.2016 - 31.05.2016
Michał Jamroży	Członek Zarządu	1.01.2016 - 31.05.2017
Bartosz Turczynowicz	Członek Zarządu	1.01.2016 - 31.05.2017

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialny był EFFEPRO Sp. z o.o. a w jego imieniu Waldemar Mizerski.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2016 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty w kwocie 948 784,02 zł w całości zyskami z lat następnych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze w dniu 21.07.2016 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 06.04.2016 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r. Umowa o badanie została zawarta dnia 07.04.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Marcin Wasil, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 23.05.2017 do 31.05.2017

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 31.05.2017 r. r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

BILANS - Aktywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	524,37	67,19%	703,69	28,65%	843,90	43,95%	(179,32)	-25,48%	(319,54)	-37,86%
I.	Wartości niematerialne i prawne	481,10	61,64%	637,32	25,95%	803,70	41,86%	-156,23	-24,51%	-322,61	-40,14%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	43,27	5,54%	66,36	2,70%	40,20	2,09%	-23,09	-34,79%	3,07	7,64%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
B.	Aktywa obrotowe	256,08	32,81%	710,57	28,93%	1 076,28	56,05%	(454,49)	-63,96%	(820,20)	-76,21%
I.	Zapasy	57,86	7,41%	53,86	2,19%	139,62	7,27%	4,00	7,43%	-81,76	-58,56%
II.	Należności krótkoterminowe	114,32	14,65%	30,88	1,26%	95,42	4,97%	83,44	270,24%	18,90	19,81%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	62,16	7,97%	622,15	25,33%	829,96	43,22%	-559,98	-90,01%	-767,80	-92,51%
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	21,74	2,79%	3,69	0,15%	11,28	0,59%	18,05	489,50%	10,46	92,67%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,0	0,00%	1 041,6	42,41%	0,0	0,00%	(1 041,6)	-100,00%	0,0	-
D.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	-	0,0	-
	Aktywa razem	780,45	100,00%	2 455,86	57,59%	1 920,19	100,00%	-1675,40	-68,22%	-1139,74	-59,36%

BILANS - Pasywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	330,97	42,41%	1 378,05	56,11%	1 317,31	68,60%	(1 047,09)	-75,98%	(986,35)	-74,88%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	250,37	32,08%	206,41	8,40%	180,37	9,39%	43,96	21,30%	70,00	38,81%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 497,12	319,96%	1 439,85	58,63%	1 439,85	74,98%	1 057,27	73,43%	1 057,27	73,43%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-923,04	-118,27%	25,74	1,05%	25,74	1,34%	-948,78	-3685,45%	-948,78	-3685,45%
VI.	Zysk (strata) netto	-1 493,48	-191,36%	-948,78	-38,63%	-328,64	-17,12%	-544,69	57,41%	-1 164,83	354,44%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	449,48	57,59%	1 077,80	43,89%	602,87	31,40%	(628,32)	-58,30%	(153,39)	-25,44%
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	127,87	16,38%	648,98	26,43%	60,50	3,15%	-521,11	-80,30%	67,37	111,34%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	321,61	41,21%	428,82	17,46%	542,37	28,25%	-107,20	-25,00%	-220,76	-40,70%
	Pasywa razem	780,45	100,00%	2 455,86	100,00%	1 920,19	100,00%	(1 675,40)	-68,22%	(1 139,74)	-59,36%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) - dane tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Działalność podstawowa										
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	75,07	39,2%	592,97	83,5%	258,30	88,4%	-517,90	-87,3%	-183,23	-70,94%
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	75,07	39,2%	592,48	83,4%	256,77	87,9%	-517,41	-87,3%	-181,70	-70,76%
II	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00	0,0%	0,49	0,1%	1,53	0,5%	-0,49	-100,0%	-1,53	-100,00%
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	0,00%
B	Koszty działalności operacyjnej	1 669,63	99,1%	1 642,06	98,97%	616,90	99,37%	27,57	1,7%	1 052,73	170,65%
I	Amortyzacja	222,90	13,2%	217,26	13,09%	34,04	5,5%	5,64	2,6%	188,86	554,83%
II	Zużycie materiałów i energii	16,84	1,0%	25,51	1,54%	16,38	2,6%	-8,67	-34,0%	0,46	2,81%
III	Usługi obce	997,85	59,2%	1 149,28	69,27%	356,32	57,4%	-151,43	-13,2%	641,53	180,04%
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10,04	0,6%	4,01	0,24%	5,31	0,9%	6,03	150,4%	4,73	89,09%
V	Wynagrodzenia	252,92	15,0%	225,03	13,56%	173,56	28,0%	27,89	12,4%	79,36	45,72%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39,18	2,3%	7,27	0,44%	8,69	1,4%	31,91	438,8%	30,50	351,07%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	129,91	7,7%	13,21	0,80%	21,44	3,5%	116,70	883,6%	108,46	505,82%
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,49	0,03%	1,16	0,2%	-0,49	-100,0%	-1,16	-100,00%
C	Wynik na sprzedaży	-1 594,56		-1 049,09		-358,60		-545,47	52,0%	-1 235,96	344,66%
2.	Pozostała działalność operacyjna										
D	Pozostałe przychody operacyjne	109,71	57,2%	112,44	15,8%	30,22814	10,3%	-2,73	-2,4%	79,47912	262,9%
E	Pozostałe koszty operacyjne	11,93	0,7%	14,22	0,9%	0,65208	0,1%	-2,29	-16,1%	11,28189	1730,1%
F	Wynik na działalności operacyjnej	97,77		98,21		29,57606		-0,44	-0,4%	68,19723	230,6%
G	Wynik operacyjny	-1 496,79		-950,88		-329,02		-545,91	57,4%	-1 167,76	354,9%
3.	Działalność finansowa										
H	Przychody finansowe	6,86	3,6%	4,93	0,7%	3,64	1,2%	1,93	39,1%	3,23	88,7%
I	Koszty finansowe	3,55	0,2%	2,84	0,2%	3,26	0,5%	0,72	25,2%	0,30	9,1%
J	Wynik na działalności gospodarczej	-1 493,48		-948,78		-328,64		-544,69	57%	-1 164,83	354,4%
K	Zysk (strata) brutto	-1 493,48		-948,78		-328,64		-544,69	57,4%	-1 164,83	354,4%
L	Podatek dochodowy	0,00		0,00		0,00		0,00	-	0,00	0,0%
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0		0		0,00	-	0,00	-
N	Zysk (strata) netto	-1 493,48		-948,78		-328,64		-544,69	57%	-1 164,83	354,4%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	2,00	1,09
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)		
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	1,55	1,01
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)		
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia	0,49	0,96
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)		

Wskaźniki rentowności		31.12.2016	31.12.2015
Rentowność majątku (ROA)	(wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów) *100	-92,30	-43,36
Rentowność netto	(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży) *100	-1989,45	-160,01
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	-174,78	-70,40

W trakcie roku Spółka dokonała emisji akcji serii D o wartości w cenie emisyjnej 483,6 tys. zł. Suma bilansowa w roku badanym wynosi 780 tys. zł i zmalała o 68,22% w stosunku do roku ubiegłego w wyniku poniesionej straty w badanym okresie. Spółka wygenerowała stratę w wysokości 1 493 tys. zł co spowodowało ujemną wartość wszystkich wskaźników rentowności. Przychody ze sprzedaży spadły o 87,3% w stosunku do roku poprzedniego przy utrzymaniu zbliżonego poziomu kosztów. Wskaźniki płynności utrzymują się na poziomie zbliżonym do optymalnego co oznacza, że spółka zachowuje zdolność do terminowego regulowania zobowiązań.

Po dniu bilansowym Spółka dokonała emisji akcji F oraz warrantów serii A w ramach programu motywacyjnego.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego jest poprawne i kompletne oraz spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w ustawie o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji w ustawie o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia są kompletne i poprawne oraz stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to nie zawiera istotnych niekształceń oraz uwzględnia postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. 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.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



Marcin Wasil

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 9846
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 31.05.2017