

---

# CiW

---

Czupryniak i Wspólnicy

---

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O. SP. KOMANDYTOWA  
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105  
90-557 Łódź  
tel. (+48) 531-637-231

**OPINIA  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ASSETUS S.A.  
W ŁODZI  
ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia ASSETUS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego ASSETUS S.A., z siedzibą w Łodzi przy ul. Sienkiewicza 82/84, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:  
1 674 341,61 PLN
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący stratę netto w wysokości;  
(962 095,75) PLN
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę;  
(962 095,75) PLN
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę;  
21 547,48 PLN
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Odpowiedzialność kierownictwa za sprawozdania finansowe*

Kierownik jednostki 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 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa 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, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

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.



**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O. O.  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

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.

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

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.

*Opinia o sprawozdaniu finansowym*

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

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

**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O. O.  
SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

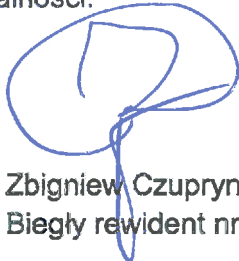
*Uzupełniające objaśnienie*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- W dniu 22.02.2017 r. Spółka otrzymała informację, że wierzyciel spółki złożył do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości ASSETUS S.A.. W dniu 05.07.2017 r. wierzyciel Spółki złożył wniosek o zabezpieczenie majątku dłużnika przez ustanowienie nad nim zarządu przymusowego. W dniu 11.07.2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie (sygn. akt XIV GU 70/17) o dokonaniu zabezpieczenia majątku ASSETUS S.A. przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego oraz o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie majątku przez ustanowienie zarządu przymusowego. Do dnia zakończenia badania Sąd nie wydał postanowienia dotyczącego złożonego przez wierzyciela wniosku o upadłość. Ponadto postanowieniem Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy z dnia 16.08.2017 r. zostało zawieszono postępowanie rejestrowe dotyczące wpisu zmian wynikających z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2017 r. o podwyższeniu kapitału akcyjnego o kwotę 800 000,00 zł.

*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności ASSETUS S.A. 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, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.



Zbigniew Czupryniak  
Biegły rewident nr 616

**Kancelaria Biegłych Rewidentów  
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z o.o.  
Spółka Komandytowa  
90-557 Łódź, ul. Andrzeja Struga 78, lok. A105  
NIP 727-280-34-26; REGON 365083569  
KRS 0000630781  
Tel. 531-637-231  
E-mail: biuro@kbrczupryniaksk.pl**

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów  
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Spółka Komandytowa  
Firma audytorska nr 4088

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105  
90-557 Łódź

**Łódź, dnia 25.08.2017 r.**

---

The logo consists of the letters 'CiW' in a blue, serif font. The 'i' is smaller and positioned between the 'C' and 'W'. The 'C' and 'W' are larger and more prominent.

Czupryniak i Wspólnicy

---

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW  
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O. SP. K.  
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105  
90-557 Łódź  
tel. (+48) 531-637-231

**RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**SPÓŁKI ASSETUS S.A.**  
**ZA ROK OBROTOWY**  
**KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2016 ROKU**

## Spis treści

A. Część ogólna raportu.....	2
1. Dane identyfikacyjne jednostki.....	2
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy .....	4
3. Dane identyfikujące firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego .....	4
4. Zakres prac i odpowiedzialności .....	5
5. Pozostałe informacje .....	5
B. Analiza sytuacji finansowej .....	5
1. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych .....	5
2. Zmiana pozycji wynikowych.....	6
3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki .....	7
4. Ocena działalności jednostki.....	8
C. Informacje szczegółowe .....	11
1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych .....	11
2. Elementy sprawozdania finansowego.....	11
D. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego.....	12
E. Zgodność z przepisami prawa .....	13
F. Zdarzenia po dacie bilansu .....	13
G. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta .....	13
H. Podsumowanie badania .....	13

**A. Część ogólna raportu**

**1. Dane identyfikacyjne jednostki**

**1.1 Nazwa Spółki**

ASSETUS S.A.

**1.2 Forma prawna Spółki**

Spółka Akcyjna

**1.3 Siedziba Spółki**

90-318 Łódź, ul. H. Sienkiewicza 82/84

**1.4 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr – 8429/2009 z dnia 03.12.2009 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000347195 – nadanym w dniu 27.01.2010 roku.

**1.5 Przedmiot działalności Spółki:**

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest

- pozostała działalność finansowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych),
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

**1.6 Spółka według stanu na koniec badanego okresu:**

- posiada numer statystyczny w systemie **REGON** - **121138472**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **6832Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Kraków - Podgórze **NIP** - **6793027361**

**1.7 Rok obrotowy Spółki rozpoczął się 01.01.2016 roku i zakończył 31.12.2016 roku**

**1.8 Struktura własnościowa**

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:





Imię Nazwisko / Nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość łączna akcji	Udział
Adam Mariański	1 739 000	0,40	695 511,66	33,77%
Alicja Wiaderek	1 332 940	0,40	533 012,78	25,88%
W ENTERPRISE S.A.	1 035 469	0,40	414176,47	20,11%
WEALTH BAY S. A.	208 045	0,40	83 206,01	4,04%
Pozostali	833 433	0,40	333 647,88	16,20%
<b>Razem</b>	<b>5 148 887</b>	<b>x</b>	<b>2 059 554,80</b>	<b>100,00%</b>

Struktura własnościowa kapitału do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku alternatywnym New Connect w Warszawie.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest jednostką dominującą dla Grupa Kapitałowa Moderndach Sp. z o. o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest jednostką dominującą dla Moderndach Sp. z o. o., w której posiada 50,4% udziału w kapitale i 50,4% w prawach głosu.

## 1.9 Skład organów kierujących

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31.12.2016 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Wiaderek	Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie okresu badanego jak i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

Na dzień 31.12.2016 r. organem nadzorczym jednostki była Rada Nadzorcza w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Lesław Kula	członek RN
Wanda Jabłońska	członek RN
Alicja Wiaderek	członek RN
Adam Mariański	członek RN
Krzysztof Durczak	członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie okresu badanego nie wystąpiły.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym były następujące:

- W dniu 07.04.2017 r. Pan Adam Mariański złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej;
- W dniu 30.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki odwołało z Rady Nadzorczej: Adama Mariańskiego, Lesława Kula, Krzysztofa Durczak, Alicji Wiaderek i Wandy Jabłońskiej;





- W dniu 30.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki powołało do Rady Nadzorczej: Krzysztofa Durczak, Alicję Wiaderek, Wandę Jabłońską, Krzysztofa Możyszek i Sebastiana Kosteckiego.

Do dnia zakończenia badania zmiany w składzie Rady Nadzorczej nie zostały uaktualnione w KRS.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Global Audit Partner Sp. z o. o. Sp. Komandytowa z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.
- Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2016 roku, które postanowiło pokryć stratę za 2015 rok w kwocie (266 705,35) zł zyskiem z lat następnych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12.07.2016 roku.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

## **3. Dane identyfikujące firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04.07.2017r., Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 04.07.2017r.
- Firma audytorska, Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa z siedzibą w Łodzi przy ulicy Andrzeja Struga 78 budynek A lok.105, jest wpisana na listę pod numerem 4088, a w jego imieniu badanie przeprowadził Zbigniew Czupryniak, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 616.
- Zarówno firma audytorska, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 04.07.2017 r. do 25.08.2017 r. z przerwami.



#### 4. Zakres prac i odpowiedzialności

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Kancelarii Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane sprawozdaniu finansowym za rok badany.

#### 5. Pozostałe informacje

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania poszukiwanie możliwych nadużyć, błędów lub naruszeń prawa, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

### B. Analiza sytuacji finansowej

#### 1. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 198 192,84</b>	<b>2 084 697,13</b>	<b>1 212 514,05</b>	<b>74,0%</b>	<b>80,5%</b>	<b>72,4%</b>	<b>-41,8%</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	20 830,03	8 450,03	0,00	0,7%	0,3%	0,0%	-100,0%
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 470,44	16 306,73	12 863,41	0,5%	0,6%	0,8%	-21,1%
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 962 130,37	1 859 280,37	1 010 630,37	66,1%	71,8%	60,4%	-45,6%
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	199 762,00	200 660,00	188 820,27	6,7%	7,7%	11,3%	-5,9%
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>771 989,71</b>	<b>505 003,85</b>	<b>461 827,56</b>	<b>26,0%</b>	<b>19,5%</b>	<b>27,6%</b>	<b>-8,5%</b>
I.	Zapasy	90 000,00	0,00	0,00	3,0%	0,0%	0,0%	0,0%
II.	Należności krótkoterminowe	140 021,07	228 820,63	156 740,97	4,7%	8,8%	9,4%	-31,5%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	541 595,26	252 991,21	290 352,31	18,2%	9,8%	17,3%	14,8%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373,38	23 192,01	14 734,28	0,0%	0,9%	0,9%	-36,5%
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 970 182,55</b>	<b>2 589 700,98</b>	<b>1 674 341,61</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-35,3%</b>



ASYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>1 465 029,94</b>	<b>2 089 032,59</b>	<b>1 126 936,84</b>	<b>49,3%</b>	<b>80,7%</b>	<b>67,3%</b>	<b>-46,1%</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 699 554,80	2 059 554,80	2 059 554,80	57,2%	79,5%	123,0%	0,0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	839 646,53	1 370 354,53	1 370 354,53	28,3%	52,9%	81,8%	0,0%
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	1 238 125,20	1 238 125,20	0,0%	47,8%	73,9%	0,0%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
-	na udziały własne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-299 667,02	-1 074 171,39	-1 340 876,74	-10,1%	-41,5%	-80,1%	24,8%
VI.	Zysk (strata) netto	-774 504,37	-266 705,35	-962 095,75	-26,1%	-10,3%	-57,5%	260,7%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 505 152,61</b>	<b>500 668,39</b>	<b>547 404,77</b>	<b>50,7%</b>	<b>19,3%</b>	<b>32,7%</b>	<b>9,3%</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	31 497,00	12 870,00	1 000,00	1,1%	0,5%	0,1%	-92,2%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	194 722,75	0,0%	0,0%	11,6%	100,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 473 655,61	487 798,39	351 682,02	49,6%	18,8%	21,0%	-27,9%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>2 970 182,55</b>	<b>2 589 700,98</b>	<b>1 674 341,81</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>-35,3%</b>

## 2. Zmiana pozycji wynikowych

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Zmiana wartościowa (w zł)		
		01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	2014/2013	2015/2014	2016/2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	97 776,53	261 889,34	155 714,15	-184 965,31	164 112,81	-106 175,19
B.	Koszty działalności operacyjnej	197 687,88	295 224,85	243 732,45	5 931,66	97 536,97	-51 492,40
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-99 911,35</b>	<b>-33 335,51</b>	<b>-88 018,30</b>	<b>-190 896,97</b>	<b>66 575,84</b>	<b>-54 682,79</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2,20	3 014,46	11 844,34	-372,65	3 012,26	8 829,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	86 640,63	8 445,73	9 573,81	37 611,96	-58 194,90	1 128,08
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-166 549,78</b>	<b>-38 766,78</b>	<b>-85 747,77</b>	<b>-228 881,58</b>	<b>127 783,00</b>	<b>-46 980,99</b>
G.	Przychody finansowe	54 815,48	38 157,04	23 083,03	15 418,02	-16 658,44	-15 074,01
H.	Koszty finansowe	831 000,07	285 965,61	883 883,01	732 308,51	-545 034,46	597 917,40
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-942 734,37</b>	<b>-286 575,35</b>	<b>-946 547,75</b>	<b>-945 772,07</b>	<b>656 159,02</b>	<b>-659 972,40</b>
J.	Podatek dochodowy	-168 230,00	-19 870,00	15 548,00	-173 469,00	148 360,00	35 418,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-774 504,37</b>	<b>-266 705,35</b>	<b>-962 095,75</b>	<b>-772 303,07</b>	<b>507 799,02</b>	<b>-695 390,40</b>



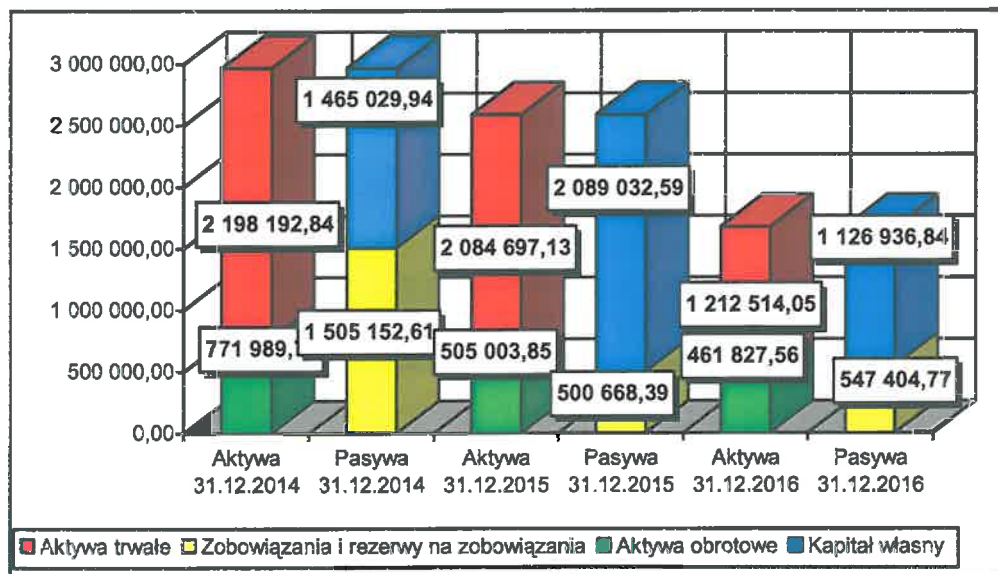
## 3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki

Wskaźniki płynności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (III stopnia)	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,5	1,0	1,3	0,3
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej (II stopnia)	((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,5	1,0	1,3	0,3
Wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,1	0,0	0,1	0,1
Wskaźniki rentowności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-39,1%	-9,6%	-45,1%	-35,5%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-70,5%	-15,0%	-59,8%	-44,8%
Rentowność sprzedaży netto	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-507,6%	-88,0%	-504,7%	-416,7%
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-102,2%	-12,7%	-56,5%	-43,8%
Wskaźniki zadłużenia						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	49,6%	18,8%	32,6%	13,8%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	100,6%	23,4%	48,5%	25,1%
Wskaźnik długoterminowego zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	0,0%	0,0%	17,3%	17,3%
Wskaźniki rotacji						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów x 365 dni)/przychody netto ze sprzedaży	ilość dni	168	63	0	-63
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności handlowych x365 dni)/przychody ze sprzedaży	ilość dni	37	76	146	70
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365 dni) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	185	129	173	44

#### 4. Ocena działalności jednostki

##### 4.1 Bilans

##### DYNAMIKA I STRUKTURA



Spółka zamknęła badany rok obrotowy sumą bilansową w kwocie 1 674 341,61 zł, tj. niższą o (35,3)% od wykazanej na koniec 2015 roku.

W aktywach bilansu w roku badanym w stosunku do roku poprzedniego nastąpiły poniższe zmiany:

- Wartość aktywów trwałych zmalała o (872 183,08) zł, co stanowi spadek o (41,8)%, głównie z powodu zmniejszenia wartości inwestycji długoterminowych o kwotę (848 450,00) zł;
- Majątek obrotowy uległ zmniejszeniu o (43 176,29) zł, co stanowi spadek o (8,5)%. Zmiana ta została spowodowana głównie spadkiem należności krótkoterminowych o (72 079,66) zł, co stanowi spadek o (31,5)% oraz zwiększeniem wartości inwestycji krótkoterminowych o 37 361,10 zł, tj. o 14,8%.

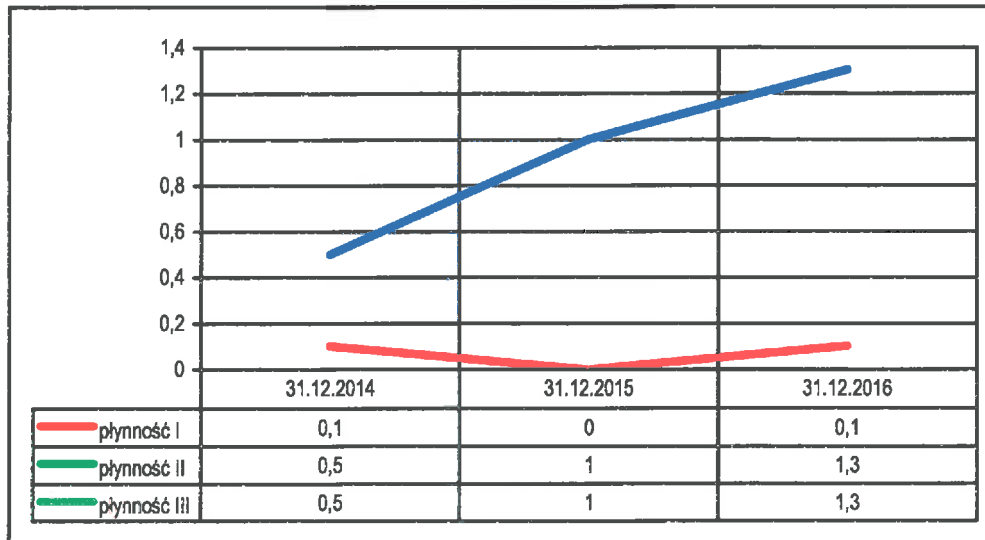
W pasywach bilansu zauważyć można następujące zmiany w roku badanym w stosunku do roku poprzedniego:

- Zmniejszenie wartości kapitału własnego o (962 095,75) zł, tj. o (46,1)%, co zostało spowodowane poniesieniem w roku badanym straty netto w kwocie (962 095,75) zł.
- Wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o kwotę 46 736,38 zł, tj. o 9,3%, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań długoterminowych o kwotę 194 722,75 zł.

Główne źródło finansowania w badanym roku stanowi kapitał własny, którego udział w strukturze pasywów wynosi 67,3%, a udział kapitału obcego wynosi 32,7% sumy bilansowej.



## 4.2 Wskaźniki płynności

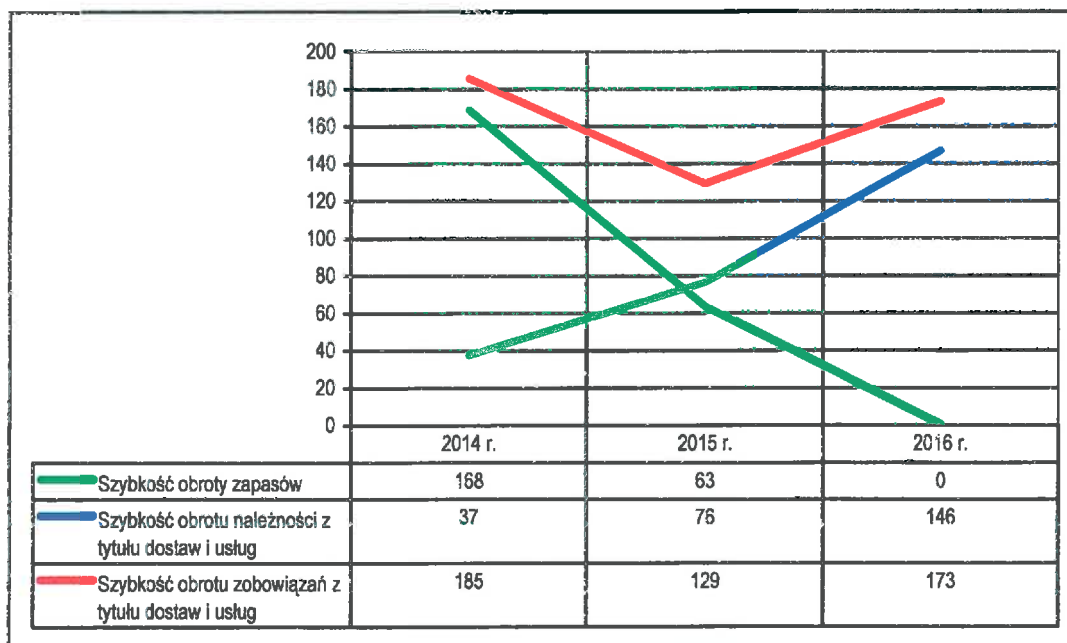


Wskaźnik I – określający wypłacalność przedsiębiorstwa w bardzo krótkim czasie, którego wartość wzorcowa wynosi 0,2, osiągnął w roku badanym poziom 0,1.

Wskaźnik płynności II – wskaźnik płynności szybkiej osiągnął wartość 1,3 co pokazuje, że posiadane przez jednostkę należności krótkoterminowe oraz środki pieniężne, pokrywają 130% zobowiązań bieżących.

Wskaźnik płynności III powinien oscylować w granicach 1,2 – 2. W bieżącym roku wskaźnik osiągnął poziom 1,3.

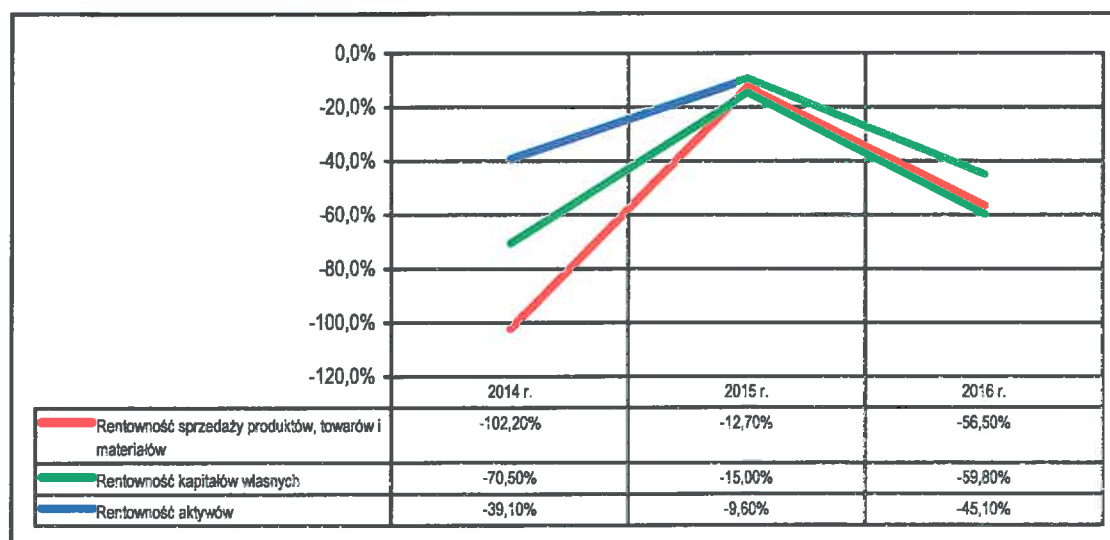
## 4.3 Wskaźniki rotacji



W analizowanych latach wszystkie wskaźniki ulegały fluktuacji. Na dzień bilansowy w spółce nie występują zapasy. Wskaźnik rotacji należności pokazuje jak długo firma kredytyje swoich odbiorców. Szybkość obrotu należności osiągnęła wartość w 2016 roku na poziomie 146 dni, a szybkość obrotu zobowiązaniami 173 dni. Wzrost wartości wskaźników w stosunku do roku poprzedniego pokazuje, że w spółce zdecydowanie wydłużyły się okresy spłat należności i zobowiązań.

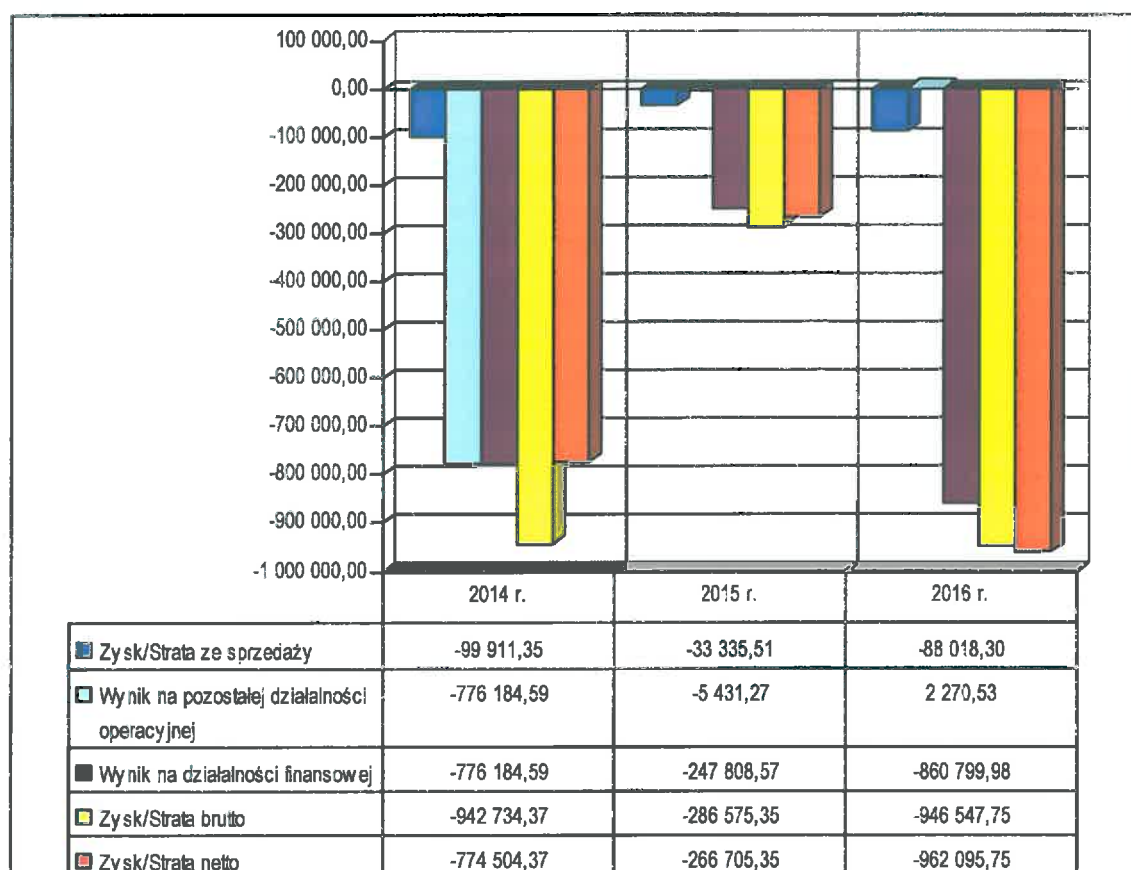


#### 4.4 Wskaźniki rentowności



Wskaźniki rentowności pozwalają określić zdolność firmy do generowania zysku. W badanym okresie uległy zmniejszeniu i osiągnęły ujemny poziom, co związane jest z poniesieniem przez Spółkę strat na wszystkich poziomach badanej rentowności.

#### 4.5 Wyniki na kolejnych poziomach działalności



Na kształtowanie się końcowego wyniku finansowego wpływ wywierają wyniki na poszczególnych rodzajach działalności:





- poniesiona strata ze sprzedaży w kwocie (88 018,30) zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 2 270,53 zł,
- strata na działalności finansowej w kwocie (860 799,98) zł.

Wyniki na kolejnych szczeblach działalności znalazły odzwierciedlenie w poniesionej w badanym roku stracie netto w kwocie (962 095,75) zł..

## **C. Informacje szczegółowe**

### **1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych**

Księgowość Spółki prowadzona jest przez Enterprise Support Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima. Badane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 r. sporządzone zostało również przez Enterprise Support Sp. z o.o.. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy 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,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

## **2. Elementy sprawozdania finansowego**

### **2.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości i zawiera m. in.:

- wskazanie, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,

- omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

## 2.2 Bilans i rachunek zysków i strat

Sporządzenie bilansu, jak również rachunku zysków i strat nastąpiło zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku. Dla rachunku zysków i strat wybrany został wariant porównawczy.

## 2.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią, na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## 2.5 Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

## 2.6 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 zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

## D. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

### **Kapitały własne**

Niepokryte straty z lat ubiegłych w kwocie (1 340 876,74) zł oraz strata poniesiona w roku badanym w wysokości (962 095,75) zł, co łącznie na dzień 31.12.2016 r. stanowi kwotę (2 302 972,49) zł przewyższają sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Po dniu bilansowym wystąpiły zdarzenia, które mają spowodować wzrost w 2017 r. wartości kapitałów własnych jednostki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2017 roku podjęło uchwałę nr 22 o podwyższeniu kapitału akcyjnego do kwoty 800 000,00 zł. Postanowieniem Sadu



Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy zostało zawieszono postępowanie rejestrowe dotyczące wpisu zmian wynikających z powyższej uchwały.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

#### **E. Zgodność z przepisami prawa**

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. Komandytowa oraz przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa a także statutu Spółki.

#### **F. Zdarzenia po dacie bilansu**

W dniu 22.02.2017 r. Spółka otrzymała informację, że wierzyciel spółki złożył do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości ASSETUS S.A.. W dniu 05.07.2017 r. wierzyciel Spółki złożył wniosek o zabezpieczenie majątku dłużnika przez ustanowienie nad nim zarządu przymusowego. W dniu 11.07.2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie (sygn.. akt XIV GU 70/17) o dokonaniu zabezpieczenia majątku ASSETUS S.A. przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego oraz o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie majątku przez ustanowienie zarządu przymusowego. Do dnia zakończenia badania Sąd nie wydał postanowienia dotyczącego złożonego przez wierzyciela wniosku o upadłość.


#### **G. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.



## H. Podsumowanie badania

1. Firma Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa nie sporządzała w 2016 roku raportów częściowych dla ASSETUS S.A. natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. 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.
4. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Zbigniew Czupryniak  
Biegły rewident nr 616

**Kancelaria Biegłych Rewidentów  
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z o.o.  
Spółka Komandytowa**  
90-557 Łódź, ul. Andrzeja Struga 78, lok. A105  
NIP 727-280-34-28; REGON 365083569  
KRS 0000630781  
Tel. 531-637-231  
E-mail: [biuro@kbrczupryniaksk.pl](mailto:biuro@kbrczupryniaksk.pl)

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów  
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Spółka Komandytowa  
Firma audytorska nr 4088

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105  
90-557 Łódź

Łódź, dnia 25.08.2017 r.