

01 CYBERATON SPÓŁKA AKCYJNA

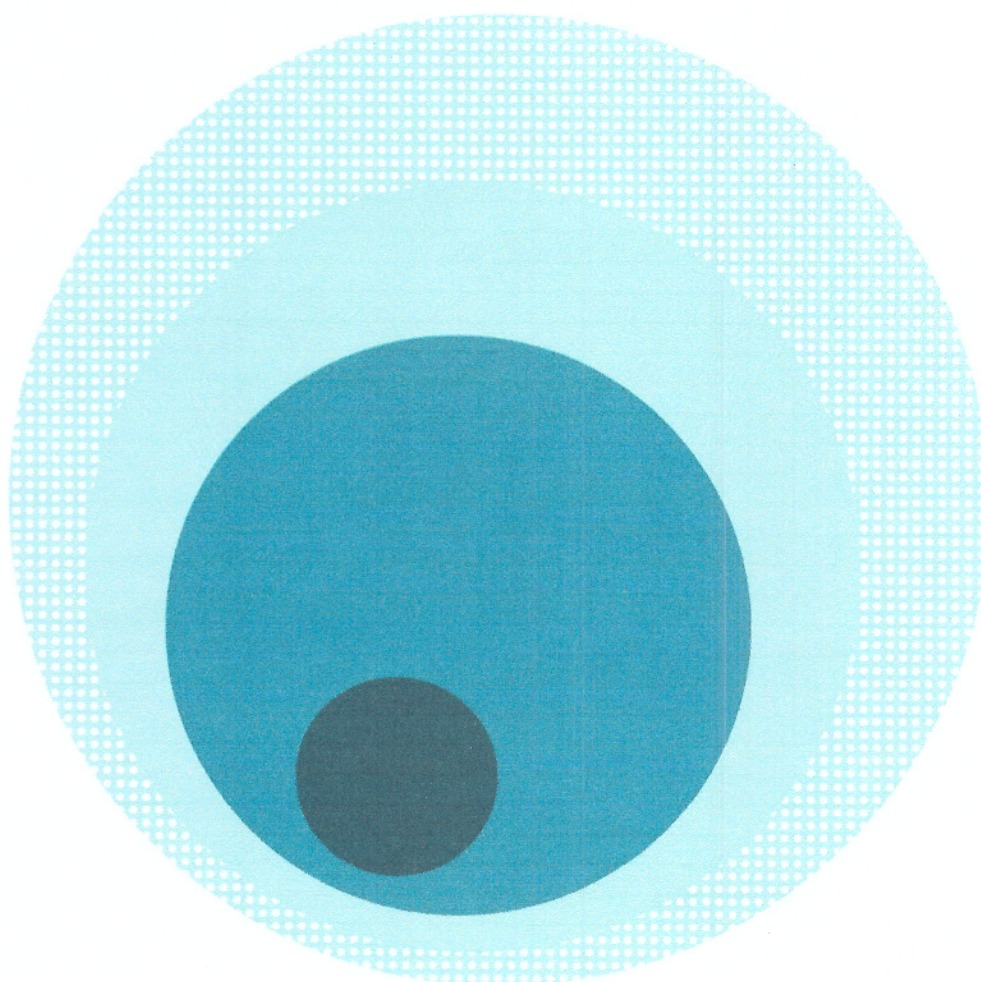
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NA DZIEŃ 31.12.2016

31.05.2017 R.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego firmy 01Cyberaton S.A., z siedzibą w Warszawie ul. Słomińskiego 15 lok.504, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016, rachunek zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki 01Cyberaton S.A. 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.), zwanej dalej „ustawą 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 dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

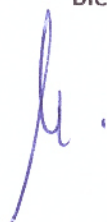
Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki 01Cyberaton S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015r. 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 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 Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd 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:

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

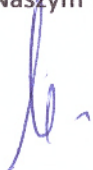
Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

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 Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

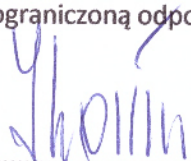
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu 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.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.



Jadwiga Kaźmierczak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 6062
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Nr 3115

Kraków, 31.05.2017r.

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółki 01 CYBERATON S.A.

00-195 Warszawa, ul.Zygmunta Słomińskiego15 lok.504

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized "H" or similar character.

A. Część ogólna

1. Spółka 01CYBERATON S.A. działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 16.10.2007r. Repertorium A Nr 2156/2007. Ostatnia zmiana statutu Spółki z dnia 28.10.2015r. Rep. A Nr 8870/2015. (wypis z KRS z dnia 15.02.2017r.)

Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki: ul. Zygmunta Słomińskiego nr 15 lok.504, 00-195 Warszawa.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000293918 z dnia 29.11.2007r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.
 - Aktualny wpis do KRS z dnia 26.09.2016r. (wypis z KRS z dnia 15.02.2017r.)
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 525 -241-27-27,
 - numer identyfikacyjny Regon 141220241.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
 - 35,11,Z, Wytwarzanie energii elektrycznej
 - 43,21,Z, Wykonywanie instalacji elektrycznych
 - 35,14,Z, Handel energią elektryczną
 - 64,19,Z, Pozostałe pośrednictwo pieniężne
 - 64,99,Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
 - 69,20,Z, Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe
 - 70,22,Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - 71,12,Z, Działalność w zakresie inżynierii i związanej z nią doradztwo techniczne
 - 74,90,Z, Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
 - 77,39,Z, Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.

4. Organy Spółki przedstawiają się następująco:



Na dzień bilansowy 31.12.2016, nie było powołanego Zarządu Spółki.

Prokurent Michał Janowski

1 grudnia 2016 r. uchwałą Rady Nadzorczej został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki 01 Cybaraton S.A. Pana Michała Janowskiego. Powyższą funkcję zaczął sprawować z dniem 1 stycznia 2017 r. jednocześnie rezygnując z funkcji Prokurenta.

26.10.2016 r. zmarł Wojciech Daczkowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki Cybaraton S.A.

- Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza, funkcjonowała w składzie:

Członek RN	Marek Dmochowski
Członek RN	Renata Śliwińska
Członek RN	Agnieszka Gocał
Członek RN	Marzenna Aleksandrowicz

5. Księgi rachunkowe Spółki, w roku 2016, prowadzone były poza siedzibą Spółki przez:

- Biuro Rachunkowe Elżbieta Kalińska w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 114-116, Umowa zawarta w dniu 01.11.2013 r.

6. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	54 418 966.51	52 016 992.86
Kapitał (fundusz) podstawowy	47 866 608.00	47 866 608.00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 832 867.74	10 832 867.88
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 682 482.88)	(1 400 000.00))
Zysk (strata) netto	(2 401 973.65)	(5 282 482.88)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 47 866 608,00 zł, dzieli się na 119 666 520 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,40 zł.

Akcje te posiadają: (stan na 31.12.2016r.)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Janusz Skopowski	24 625 000	24 625 000	20.58%	20.58%
01 Cyberaton S.A.	200 000	200 000	0.17%	0.17%
Jacek Franasik	10 869 940	10 869 940	9.08 %	9.08%
pozostali akcjonariusze	83 971 580	83 971 580	68.50%	70.17%
Razem	119 666 520	119 666 520	100%	100%

W wyniku skupu akcji Spółka 01Cyberaton S.A. na dzień bilansowy, posiada 200 000 szt. akcji własnych, co stanowi 200 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

7. Badana Spółka współpracuje z powiązanymi z nią kapitałowo jednostkami (art. 3.1.43 Uor)

Według stanu na dzień bilansowy, występowały powiązania z innymi jednostkami:

- Eco Milan Sp. z o.o. 5 % udziału w kapitale podstawowym Spółki
- KG XI VI Sp. z o.o. 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- EnergyCom Sp. z o.o. 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- Biomass Energy Projekt SA 11,84% udziału w kapitale podstawowym Spółki

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, uwzględniając Art.56 ustawy o rachunkowości.

8. Spółka w roku 2016 i roku poprzednim, nie zatrudniała pracowników.

9. Uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki 01Cyberaton S.A. z dnia 18.01.2017r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Spółkę UHY ECA Audyt Spółka z o.o. Sp.K. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisany pod numerem 3115 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr DM 79/2017 z dnia 23.01.2017r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Spółki w miesiącu: kwiecień – maj 2017 r.

11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Kaźmierczak (nr rej. 6062) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej

jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz. 1011). W badaniu sprawozdania finansowego Spółki 01Cyberaton S.A. nie brał udziału personel pomocniczy.

12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp.K. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZWZ w dniu 30.06.2016. Rep. A Nr 5364/2016.

Poniesioną stratę w kwocie 5 282 482,88 zł, uchwałą nr 6 ZWZ z dnia 30.06.2016r. postanowiono pokryć w całości z zysków z lat przyszłych.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 08.07.2016r
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 08.07.2016r.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 56 328 579,95 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+) 2 401 973,65 zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik Spółki 01Cyberaton S.A., stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do



badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,

- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



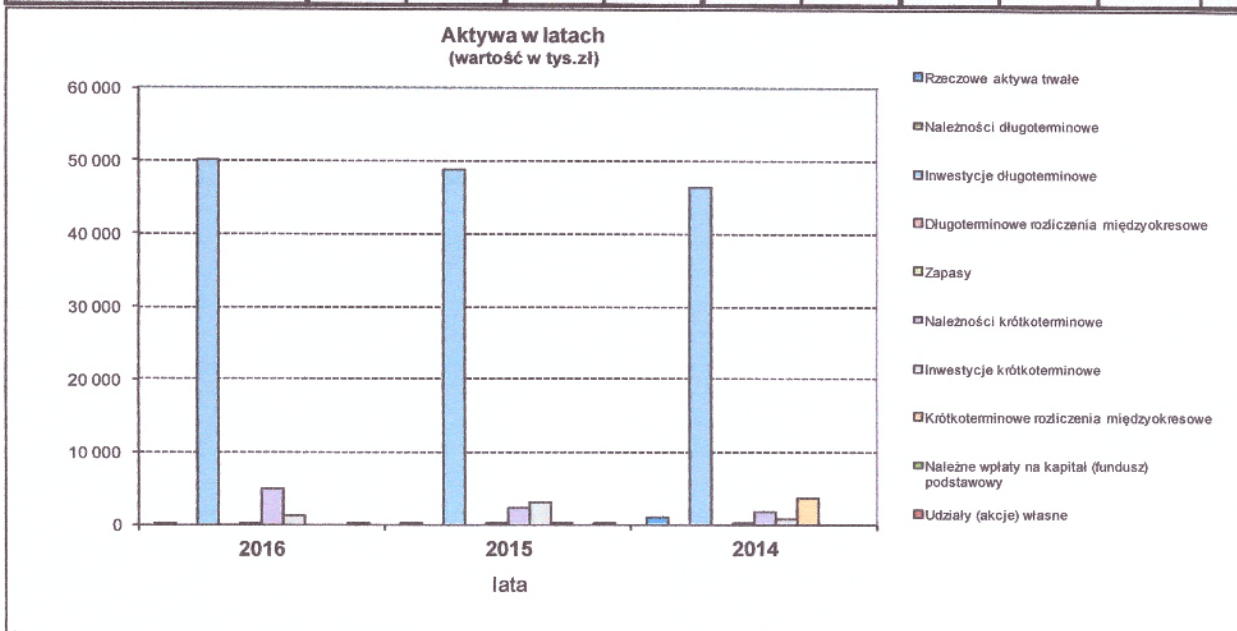
B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

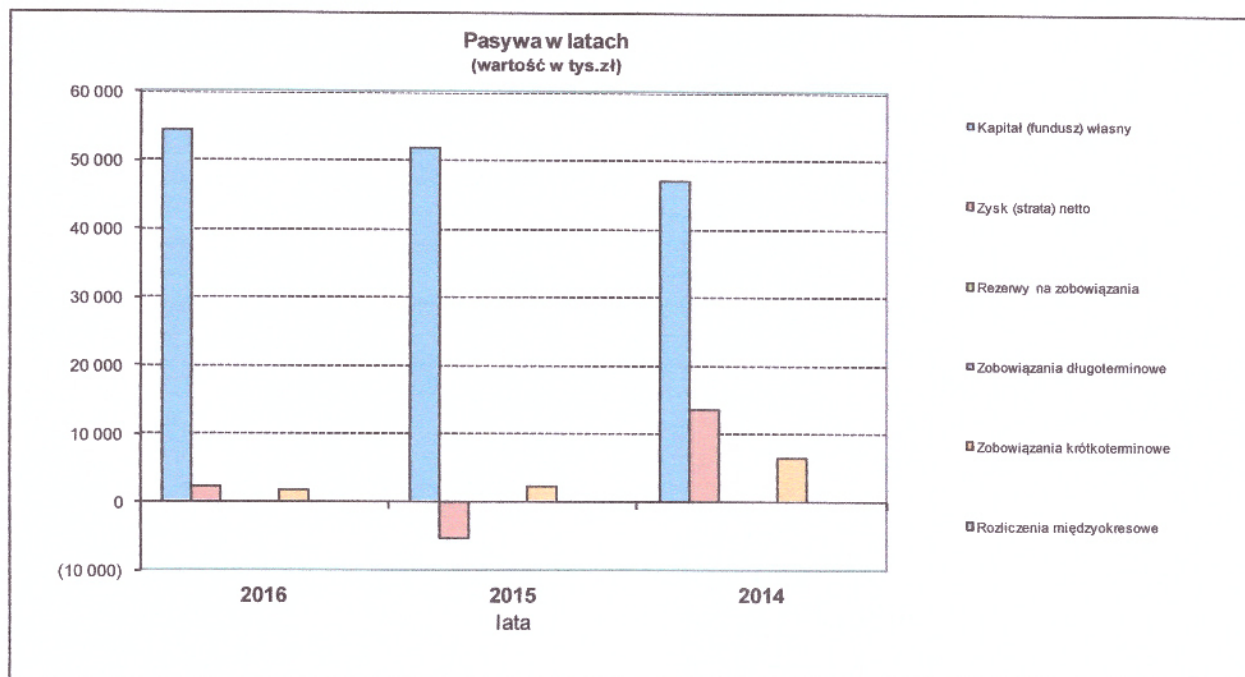
Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	50 150.7	89.0	49 067.5	90.2	47 653.6	88.8	1 083.1	102.2	2 497.0	105.2
I.	Wartości niematerialne i prawne	64.3	0.1	176.9	0.3	289.5	0.5	(112.6)	36.4	(225.2)	22.2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7.5	0.0	9.5	0.0	990.0	1.8	(2.0)	78.9	(982.5)	0.8
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	50 078.8	88.9	48 881.1	89.8	46 374.1	86.4	1 197.7	102.5	3 704.7	108.0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	6 139.9	10.9	5 322.0	9.8	6 022.6	11.2	817.9	115.4	117.4	101.9
I.	Zapasy	43.7	0.1	43.7	0.1	43.7	0.1		100.0		100.0
II.	Należności krótkoterminowe	5 001.4	8.9	2 254.6	4.1	1 710.5	3.2	2 746.8	221.8	3 290.9	292.4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 094.8	1.9	3 022.0	5.6	661.3	1.2	(1 927.2)	36.2	433.5	165.6
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o			1.8	0.0	3 607.1	6.7	(1.8)		(3 607.1)	
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne	38.0	0.1	38.0	0.1				100.0	38.0	
Aktywa razem		56 328.6	100.0	54 427.5	100.0	53 676.2	100.0	1 901.0	103.5	2 652.4	104.9



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

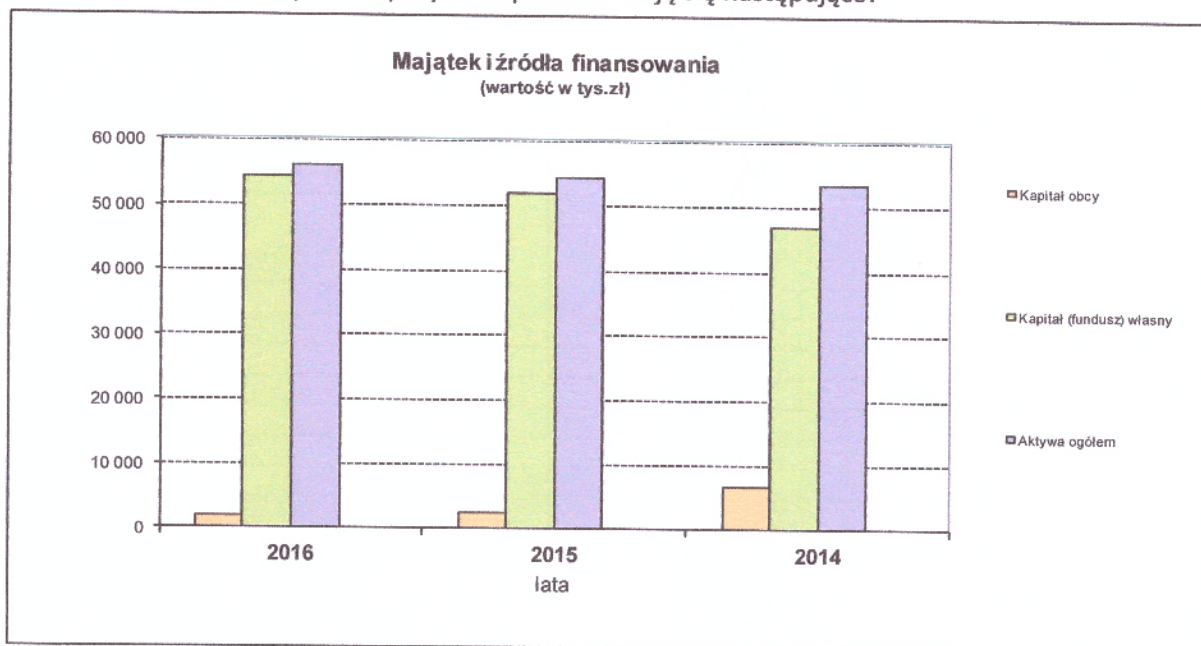
Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	54 419.0	96.6	52 017.0	95.6	47 109.8	87.8	2 402.0	104.6	7 309.1	115.5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	47 866.6	85.0	47 866.6	87.9	35 866.6	66.8		100.0	12 000.0	133.5
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 832.9	19.2	10 832.9	19.9	5 737.7	10.7		100.0	5 095.1	188.8
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe					(38.0)	(0.1)			38.0	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 682.5)	(11.9)	(1 400.0)	(2.6)	(8 012.9)	(14.9)	(5 282.5)	477.3	1 330.4	83.4
VI.	Zysk (strata) netto	2 402.0	4.3	(5 282.5)	(9.7)	13 556.4	25.3	7 684.5	(45.5)	(11 154.4)	17.7
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 909.6	3.4	2 410.5	4.4	6 566.4	12.2	(500.9)	79.2	(4 656.8)	29.1
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 909.6	3.4	2 410.5	4.4	6 566.4	12.2	(500.9)	79.2	(4 656.8)	29.1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		56 328.6	100.0	54 427.5	100.0	53 676.2	100.0	1 901.0	103.5	2 652.4	104.9

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Handwritten signature

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 50 078,8 tys. zł, co stanowi 88,9% sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost o 817,9 tys. zł (15,3 % do roku 2015), który obejmuje głównie:

- wzrost należności krótkoterminowych o 12 1,8% w stosunku do roku ubiegłego.

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 54 419,0 tys. zł i stanowią 96,6 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 4,6 punktu procentowego, głównie z tytułu osiągniętego w roku 2016 dodatniego wyniku finansowego.

Największą pozycję pasywów stanowią kapitał podstawowy o wartości 47 866,6 tys. zł, co stanowi 85,0 % sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 20,7% w stosunku do roku 2015.

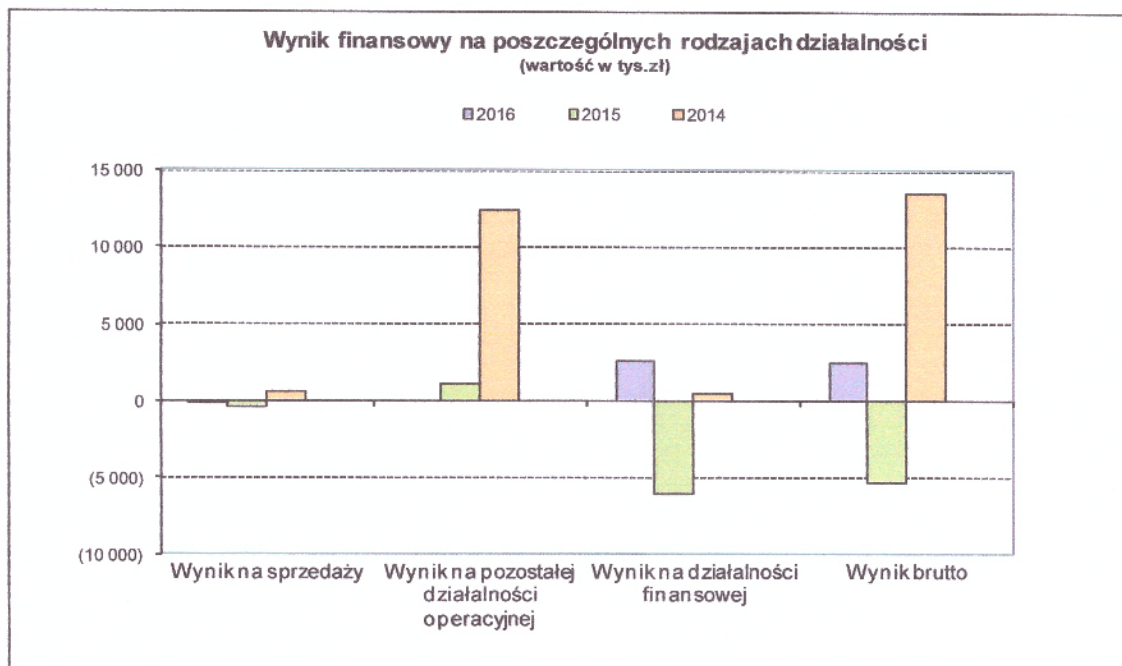
[Handwritten signature]

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014		2015/2014		2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	2 031.5	43.7	6 275.1	68.9	5 835.1	30.7	(4 243.6)	32.4	(3 803.7)	34.8
2.	Koszt własny sprzedaży	2 170.5	98.9	6 609.4	45.9	5 197.9	95.5	(4 438.9)	32.8	(3 027.4)	41.8
3.	Wynik na sprzedaży	(139.0)		(334.3)		637.2		195.3	41.6	(776.2)	(21.8)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne			2 829.3	31.1	12 461.3	65.6	(2 829.3)		(12 461.3)	
2.	Pozostałe koszty operacyjne			1 728.0	12.0			(1 728.0)			
3.	Wynik na działalności operacyjnej			1 101.3		12 461.3		(1 101.3)		(12 461.3)	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(139.0)		767.0		13 098.6		(906.0)	(18.1)	(13 237.5)	(1.1)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	2 615.0	56.3	4.8	0.1	703.2	3.7	2 610.2	54 681.0	1 911.8	371.8
2.	Koszty finansowe	24.9	1.1	6 054.2	42.1	245.4	4.5	(6 029.3)	0.4	(220.5)	10.1
3.	Wynik na działalności finansowej	2 590.1		(6 049.4)		457.8		8 639.6	(42.8)	2 132.3	565.7
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	2 451.1		(5 282.5)		13 556.4		7 733.6	(46.4)	(11 105.3)	18.1
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	49.1						49.1		49.1	
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	2 402.0		(5 282.5)		13 556.4		7 684.5	(45.5)	(11 154.4)	17.7

Przychody ogółem	4 646.5	100.0	9 109.1	100.0	18 999.7	100.0	(4 462.7)	51.0	(14 353.2)	24.5
------------------	---------	-------	---------	-------	----------	-------	-----------	------	------------	------

Koszty ogółem	2 195.4	100.0	14 391.6	100.0	5 443.3	100.0	(12 196.3)	15.3	(3 247.9)	40.3
---------------	---------	-------	----------	-------	---------	-------	------------	------	-----------	------



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży 208,9% oraz spadek kosztów działalności operacyjnej o 204,5% w stosunku do roku poprzedniego.

h.

W segmencie działalności finansowej Spółka uzyskała zysk w wysokości 2 590,1 tys.zł.
 Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 2 402,0 tys.zł.

Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	4.26%	-9.71%	25.26%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	51.69%	-57.99%	71.35%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	4.41%	-10.16%	28.78%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można jednak zwiększenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce generował zysk.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł i sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3.94	2.59	0.99
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr.term.RMK czynne - nalez.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	3.91	2.57	0.39
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0.70	1.47	0.11

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w Spółce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej przekraczający 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec

dostawców ma pokrycie w należnościach od odbiorców.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	8	3	1
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	31	18	17
Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	81	76	69

Obrót należnościami w dniach wydłużył się i wynosi 31 dni.

Spłata zobowiązań w dniach uległa również wydłużeniu i wynosi 81 dni.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na niezachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyień – aktualna sytuacja Spółki nie powoduje poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgi rachunkowe Spółki, na dzień bilansowy, prowadzone były poza siedzibą Spółki przez:

- Biuro Rachunkowe Elżbieta Kalińska w Bydgoszczy przy ul. Toruńskiej 114-116. Umowa zawarta została w dniu 01.11.2013 r.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Spółkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są poza siedzibą Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego - System finansowo-księgowy Rewizor GT, InsERT S.A. Wrocław.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest poza siedzibą Zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, do końca okresu rozliczeniowego. Po tym terminie zostają zwrócone Usługodawcy, Spółce 01Cyberaton S.A.

1.3. System kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.



Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **50 150 660.29 zł**

Stanowią one 89.03% aktywów ogółem

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **64 330.50 zł**

Stanowią one 0.11% bilansowej sumy aktywów.

a) Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie licencje na programy komputerowe.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości **7 499.95 zł**

Stanowią one 0.01% bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe **50 078 829.84 zł**

Stanowią one 88.90% bilansowej sumy aktywów.

- **Nieruchomości inwestycyjne** - w kwocie 42 616 tys. zł

Wyceny wartości nieruchomości (niezabudowane grunty), na dzień bilansowy 2016, dokonali niezależni rzeczoznawcy. W wyniku wyceny na dzień bilansowy, wartość nieruchomości inwestycyjnej, nie uległa zmniejszeniu.

- **Długoterminowe aktywa finansowe** - w kwocie 7 462,8 tys. zł

Pozycja ta na łączną wartość 7 462,8 tys.zł, obejmuje:

- akcje i udziały w jednostkach powiązanych kapitałowo - 5 260,1 tys.zł,
- udzielone pożyczki - 2 202,7 tys.zł

Według stanu na dzień bilansowy, występowały powiązania z innymi jednostkami:

- Eco Milan Sp. z o.o. 5 % udziału w kapitale podstawowym Spółki
- KG XI VI Sp. z o.o. 100% udziału w kapitale podstawowym Spółki



- EnergyCom Sp. z o.o.	100% udziału w kapitale podstawowym Spółki
- Biomass Energy Projekt SA	11,84% udziału w kapitale podstawowym Spółki

Posiadane przez Spółkę inwestycje długoterminowe w postaci udziały i akcje są zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie **6 139 934.94 zł**

Stanowią 10.90% aktywów ogółem.

3.2.1. Zapasy **43 658.40 zł**

Stanowią one 0.08% bilansowej sumy aktywów.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury oraz ustawową metodą weryfikacji ich wartości i dokumentów. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe **5 001 439.47 zł**

Stanowią aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe **1 094 837.07 zł**

Stanowią 1.94% aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **56 328 579.95 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA

4.1. Kapitał (fundusz) własny **54 418 966.51 zł**

Stanowi 96.61% pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **47 866 608.00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał zapasowy **10 832 867.74 zł**

Kapitał zapasowy nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego roku.

4.1.3 Zysk (strata) z lat ubiegłych **(6 682 482.88) zł**

Zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników straty z lat ubiegłych zostaną rozliczona z zysków lat następnych.

4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **2 401 973.65 zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **1 909 613.44 zł**

Stanowią one 3.39% bilansowej sumy pasywów.

4.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe **1 909 613.44 zł**

Stanowią 3.39% bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości. Struktura zobowiązań krótkoterminowych, zaprezentowana została w nocie nr 2.4. „Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki”

4.3. Ogółem pasywa bilansu **56 328 579.95 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą **2 031 485.76 zł**

Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę **2 170 474.16 zł**

Na podstawowej działalności ukształtowała się strata na poziomie **(138 988.40) zł**



Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa. Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

W segmencie działalności finansowej Spółka uzyskała zysk w wysokości **2 590 107.05 zł**

głównie z tytułu rozchodu aktywów finansowych.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie do przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w nocie nr 3.7. „informacji dodatkowej”.

6. Pozostałe zagadnienia.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w –(1 419 402,62 zł).

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o

2401 973,65 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.



W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 31.05.2017r.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

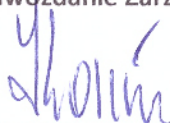
7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowy.



UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Jadwiga Kaźmierczak
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 6062
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Nr 3115

Kraków, 31.05.2017 roku.