

Igoria Trade S.A.

02-707 Warszawa

ul. Puławska 111A lok. 109

**Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego**

za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2016 r.

ADVISER Audyt Spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 17 marca 2017 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Igoria Trade Spółka Akcyjna

Za rok obrotowy od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Igoria Trade S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Igoria Trade S.A. z siedzibą w (02-707) Warszawie, ul. Puławska 111A lok. 109 („Spółka”), na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **8.931.517,63 zł**,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący stratę netto w kwocie **70.414,76 zł**,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **592.085,24 zł**,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.481.837,26 zł**,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność organów Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki 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 Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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 Zarząd Spółki 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 Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

ADVISER AUDYT SP. Z O.O.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:


- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki 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 Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Inne kwestie

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że 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 Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

ADVISER Audyt Sp. z o.o.
ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
NIP: 5242763827 REGON: 146925549

Adviser Audyt sp. z o.o
ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883


.....
Sebastian Kolega
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12764

Opinia zawiera 3 (trzy) ponumerowane strony.

Warszawa, dnia 17 marca 2017 r.

Igoria Trade S.A.

02-707 Warszawa

ul. Puławska 111A lok. 109

**Raport uzupełniający opinię
biegłego rewidenta
z badania sprawozdania
finansowego**

za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2016 r.

ADVISER Audyt Spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3883

Warszawa, 17 marca 2017 roku

Spis treści

1. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.1. Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1. Nazwa Spółki	3
1.1.2. Siedziba Spółki	3
1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)	3
1.3. Podstawy prawne	4
1.3.1. Kapitał zakładowy	4
1.3.2. Jednostki powiązane	4
1.3.3. Kierownik jednostki	4
1.3.4. Przedmiot działalności	5
1.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
2. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1. Bilans	7
2.1.2. Rachunek zysków i strat	8
2.2. Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3. Interpretacja wskaźników	10
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	11
3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	12
3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Igoria Trade Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Puławska 111A lok. 109

02-707 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 20 maja 2011 r.

Numer rejestru: KRS 0000385303

1.1.4. Rejestracja w urzędzie skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 5252507681

REGON: 142942858

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych)

Firma: ADVISER Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa

Numer rejestru: KRS 0000480918

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 5.000,00 zł

NIP: 5242763827

Spółka ADVISER Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3883.

1.3. Podstawy prawne

1.3.1. Kapitał zakładowy

Igoria Trade S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sądowy i Handlowy.

Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Mariuszem Soczyńskim, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie, w dniu 22 marca 2011 r. (Rep. A nr 2622/2011). Ostatnia zmiana statutu nastąpiła w dniu 08 maja 2014 r.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 1.900.000,10 zł i dzielił się na 19 000 001 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień bilansowy 31.12.2016 r. struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Wartość akcji (w zł)</i>	<i>Posiadane głosy (w %)</i>
Wojciech Kuliński	6 391 653	639.165,30	33,64
Dorota Krawczyk	4 920 000	492.000,00	25,89
IQ Partners S.A. *	4 138 000	413.800,00	21,78
Pozostali	3 550 348	355.034,80	18,69

* poprzez InQbe Sp. z o.o.

1.3.2. Jednostki powiązane

Na dzień bilansowy Spółka wchodziła w skład grupy kapitałowej IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.

1.3.3. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Pan Wojciech Kuliński – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Pan Maciej Hazubski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Wójcik – Członek Rady Nadzorczej
- Pani Magda Narczewska – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Piotr Bolmiński – Członek Rady Nadzorczej

1.3.4. Przedmiot działalności

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki była obsługa platformy transakcyjnej Trejdo.com służącej do wymiany walut, transferów międzynarodowych, płatności oraz obsługi rachunku powierniczego escrow.

1.4. Informacje o sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Adviser Audyt Sp. z o. o., wpisany na listę KIBR pod nr 3883. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 14 czerwca 2016 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę, aby osiągnięty przez Spółkę zysk netto za ten rok w kwocie 86.600,26 zł został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31.12.2015 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 27 czerwca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 07 lipca 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Igoria Trade S.A. z siedzibą w (02-707) Warszawie przy ul. Puławskiej 111A lok. 109 i dotyczy sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r., na które składa się : wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową o badanie sprawozdania finansowego z dnia 30 listopada 2016 r. zawartą na podstawie uchwały nr 1/11/2016 Rady Nadzorczej z dnia 29 listopada 2016 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Sebastian Kolega (nr rej. 12764) 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 2016 r. poz. 1000).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w kwestiach nieuregulowanych Międzynarodowych Standardów

Rewizji Finansowej. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 30 listopada 2016 r. do 17 marca 2017 r. (z przerwami).

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.

Ponadto kierownik jednostki, 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) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

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.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA (w tys. zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. AKTYWA TRWAŁE	2.678,0	30,0	2.823,0	38,1
1. Wartości niematerialne i prawne	1.229,6	13,8	608,8	8,2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	162,7	1,8	221,7	3,0
3. Inwestycje długoterminowe	180,2	2,0	57,3	0,8
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.105,4	12,4	1.935,1	26,1
B. AKTYWA OBROTOWE	6.253,5	70,0	4.595,4	61,9
1. Należności krótkoterminowe	11,3	0,1	6,7	0,1
2. Inwestycje krótkoterminowe	6.242,2	69,9	4.588,7	61,9
AKTYWA RAZEM :	8.931,5	100,0	7.418,4	100,0
PASywa (w zł)				
Wyszczególnienie	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej
	1	2	3	4
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2.327,7	26,1	1.735,6	23,4
1. Kapitał podstawowy	1.900,0	21,3	1.611,5	21,7
2. Kapitał zapasowy	200,0	2,2	200,0	2,7
3. Pozostałe kapitały rezerwowe	374,0	4,2		
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(75,9)	(0,8)	(162,5)	(2,2)
5. Zysk (strata) netto	(70,4)	(0,8)	86,6	1,2
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6.603,8	73,9	5.682,8	76,6
1. Rezerwy na zobowiązania	24,0	0,3	21,2	0,3
2. Zobowiązania krótkoterminowe	5.361,3	60,0	4.229,3	57,0
3. Rozliczenia międzyokresowe	1.218,6	13,6	1.432,2	19,3
PASYWA RAZEM :	8.931,5	100,0	7.418,4	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2016	% przychodów lub kosztów ogółem	31.12.2015	% przychodów lub kosztów ogółem
	1	2	3	4
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	1.513,5	88,9	1.324,1	88,9
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.513,5	87,5	1.303,3	87,5
Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,0	1,4	20,7	1,4
2. Koszty działalności operacyjnej	1.711,3	99,6	1.398,3	99,6
Amortyzacja	262,3	17,9	250,7	17,9
Zużycie materiałów i energii	4,8	0,0	0,5	0,0
Usługi obce	826,0	35,4	497,3	35,4
Podatki i opłaty	11,5	0,4	5,1	0,4
Wynagrodzenia	511,6	31,5	441,6	31,5
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	73,9	5,0	70,7	5,0
Pozostałe koszty rodzajowe	21,3	8,0	112,3	8,0
Wartość sprzedanych towarów	0,0	1,4	20,1	1,4
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	(197,8)		(74,2)	
Pozostałe przychody operacyjne	249,8	8,0	119,9	8,0
Pozostałe koszty operacyjne	16,2	0,4	5,0	0,4
4. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	35,7		40,6	
Przychody finansowe	25,0	3,1	45,8	3,1
Koszty finansowe	134,3	0,0	0,0	0,0
5. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(73,6)		86,4	
6. Zysk (strata) brutto	86,4		86,4	
Podatek dochodowy	(3,2)		(0,2)	
7. Zysk (strata) netto	(70,4)		86,6	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015
1. Rentowność sprzedaży netto <i>(zysk netto × 100%) / przychody netto</i>	(4,65)%	6,54%
2. Rentowność kapitału własnego <i>(zysk netto × 100%) / kapitały własne</i>	(3,03)%	4,99%
3. Rentowność majątku <i>(zysk netto × 100%) / aktywa ogółem</i>	(0,79)%	1,17%
4. Stopa zadłużenia <i>(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania × 100%) / suma pasywów</i>	73,94%	76,60%
5. Wskaźnik płynności <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,12	1,03

- **Aktywa obrotowe** nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- **Zobowiązania krótkoterminowe** obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- **Przychody netto** obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- **Średni stan należności** z tytułu dostaw i usług stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

Z przedstawionych powyżej wskaźników wynika, iż sytuacja majątkowa i finansowa spółki jest stabilna, przy czym rentowność netto spadła, kształtując się na poziomie ujemnym m.in. na skutek wzrostu kosztów usług obcych i wynagrodzeń. Nie występują zagrożenia płynności finansowej:

- **Wskaźnik rentowności sprzedaży** w okresie badanym (2016 r.: -4,65%) w stosunku do jego wartości w roku ubiegłym (2015 r.: 6,54%) uległ znaczącemu pogorszeniu na skutek ujemnego wyniku finansowego netto,
- **Rentowność kapitałów własnych** na koniec badanego okresu (2016 r.) wyniosła -3,03% (2015 r.: 4,99%), wskazując na nieznacznie ujemną stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału,
- **Rentowność majątku** na koniec badanego okresu (2016 r.) wyniosła -0,79% (2015 r.: 1,17%), przy typowej, oczekiwanej wartości tego wskaźnika wynoszącej 5-8%,
- **Stopa zadłużenia** zmalała nieznacznie w badanym okresie z 76,60% (2015 r.) do 73,94% (2016 r.), wskazując na wysoki poziom zadłużenia jednostki, mający jednak pokrycie w płynnych aktywach, co odpowiada wysokości środków klientów przechowywanych na rachunkach płatniczych,
- **Wskaźnik płynności** w roku badanym uległ nieznacznej poprawie w stosunku do roku ubiegłego, kształtując się na poziomie 1,12 (2015 r.: 1,03), przy oczekiwanej wielkości wskaźnika 1,2-2,0. Nie wskazuje to jednak na możliwość występowania istotnych trudności z utrzymaniem bieżącej płynności jednostki, ponieważ wszystkie zobowiązania mają pokrycie w płynnych aktywach.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne ze stosowaną polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono stosowane zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

3.2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w terminach i z zachowaniem częstotliwości określonymi w art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.3. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo.

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, jest kompletne oraz prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego.

3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3.7. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

ADVISER Audyt sp. z o. o
Ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
nr ewidencyjny 3883

ADVISER Audyt Sp. z o.o.
ul. Staniewicka 26, 03-310 Warszawa
NIP: 5242763827 REGON: 146925549



.....
Sebastian Kolega
kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 12764

Raport zawiera 12 (dwanaście) ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 17 marca 2017 r.