

Biuro Audytorsko – Rachunkowe
Eurokonsulting Sp. z o.o.

✉ 04-359 Warszawa, ul. Kobielska 23 lok. 166
wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 1863
☎ tel/fax 022 668-70-83; 022 823-77-08, e-mail: euro@eurokonsulting.com.pl, www.eurokonsulting.com.pl

Warszawa, 12.07.2017 r.

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2016 ROK

CARLSON GAUDI INVESTMENT
SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
UL. PŁOCKA 5A

Biuro Audytorsko – Rachunkowe **Eurokonsulting Sp. z o.o.**

✉ 04-359 Warszawa, ul. Kobielska 23 lok. 166

wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w KIBR poz. 1863
☎ tel/fax 022 668-70-83; 022 823-77-08, e-mail: euro@eurokonsulting.com.pl, www.eurokonsulting.com.pl

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego CARLSON GAUDI INVESTMENT S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Płocka 5A, na które składa się Wprowadzeni do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz informacje dodatkowe i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

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

Objaśnienie uzupełniające

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

- 1) Na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązania krótkoterminowe przekraczają wartość aktywów obrotowych o kwotę 800 799,01 tys. zł. Wystąpił wysoki deficyt kapitału obrotowego.

Spółka nie posiada zawartych umów potwierdzających możliwość uzyskania znacznego finansowania zewnętrznego, które pozwoliłyby na regulowanie zobowiązań.

- 2) W badanej Spółce suma strat z lat ubiegłych w wysokości /minus/ 5 807 216,87 zł spowodowała przekroczenie sumy kapitału zapasowego oraz jednej trzeciej kapitału podstawowego. Kapitały własne wyniosły /minus/ 674 783,92 zł. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Spółce suma kapitału zapasowego oraz jedna trzecia kapitału podstawowego wyniosła 4 915 880,16 zł, zaś suma straty wyniosła /minus/ 5 754 747,42 zł.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności o czym Zarząd poinformował w „Informacji Dodatkowej”.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej uwag, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi z wymagającymi zastosowania zasadami polityki rachunkowości,

c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

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 Zarządu 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 Spółce 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. Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 12.07.2017 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Elżbieta Rząca

Biegły rewident Nr w rej. 9124

Działający w imieniu:
Biura Audytorsko – Rachunkowego
Eurokonsulting Sp. z o.o.
Ul. Kobielska 23 lok. 166
04-359 Warszawa
Nr ewidencyjny 1863

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie, ul. Płocka nr 5A
za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Spółka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 25.05.2010 r. Repertorium A nr 5721/2010. Okres działalności Spółki jest nieoznaczony.

Ostatnia zmiana statutu nastąpiła 30.07.2015 r. REP A Nr 2333/2015.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000363839 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7010255389.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 142590419.
3. Głównym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z statutu i wpisu do rejestru sądowego jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
4. Według stanu na dzień bilansowy wystąpiły powiązania z jednostkami zależnymi, współzależnymi w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 Ustawy o rachunkowości). Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CARLSON GAUDI INVESTMENT S.A.
5. Na dzień 31.12.2016 r. podmiotami powiązаныmi są:

- First Class S.A.
Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
6. Organy Spółki przedstawiają się następująco:
 - a) Zarząd Spółki
- Leszek Kułak do 22.12.2016 r.
- Aleksander Gruszczyński od 22.12.2016 r.
Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie albo dwóch Członków Zarządu łącznie.
 - b) Rada Nadzorcza w składzie:
- Andrzej Piechocki – Przewodniczący Rady Nadzorczej do 21.12.2016 r.
- Robert Dziubłowski – Członek Rady Nadzorczej do 09.06.2016 r.
- Zbigniew Powierża – Członek Rady Nadzorczej do 27.06.2016 r.
- Marta Szymańska – Członek Rady Nadzorczej do 20.12.2016 r.

- Marek Południkiewicz – Członek Rady Nadzorczej do 21.12.2016 r.
 - Przemysław Guziejko - Członek Rady Nadzorczej do 21.12.2016 r.
 - Jerzy Południkiewicz od 01.09.2016 r. do 21.12.2016 r.
 - Artur Jędrzejewski – Przewodniczący Rady od 21.12.2016 r.
 - Łukasz Marczuk – Członek Rady od 21.12.2016 r.
 - Daniel Ozona – Członek Rady od 21.12.2016 r.
 - Jacek Torbicz – Członek Rady od 21.12.2016 r.
 - Paweł Szewczyk – Członek Rady od 21.12.2016 r.
7. Księgi rachunkowe prowadzone były przez Biuro Rachunkowe Elżbieta Tańska z siedzibą w Warszawie.
8. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2015
Kapitał (fundusz) własny	-674 783,91	-727 253,37
Kapitał (fundusz) podstawowy	246 125,00	246 125,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 833 839,50	4 833 838,50
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 807 216,87	821 131,19
Zysk (strata) netto	52 469,46	-4 986 085,68
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy wynosi 246 125,00 tys. zł i dzieli się na 2 461 250 akcji Serii A, B i C, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Top Consulting S.A.	153 953	153 953	153 953,00	6,26
MNI S.A.	250 000	250 000	250 000,00	10,16
EDMONTON INTERNATIONAL INVESTMENTS LIMITED	1 706 250	1 706 250	1 706 250,00	69,32
Pozostali	351 047	351 047	351 047,00	14,26
Razem	2 461 250	2 461 250	2 461 250,00	100

Ww. kwota kapitału podstawowego (zakładowego) wykazana została:

w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,

- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 KSH,
- odpowiada wysokości określonej w art. 624 KSH

9. W okresie badanym Spółka nie zatrudniała pracowników.
10. Uchwałą Nr 2 z dnia 25.04.2016 r. Rady Nadzorczej do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 Ustawy o rachunkowości - wybrane zostało Biuro Audytorsko – Rachunkowe „Eurokonsulting” Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1863 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 26/B/2016 z dnia 25.04.2016 r. zawartą na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej, przeprowadzono w siedzibie Spółki.
12. Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. jako podmiot audytorski uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000).
13. Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki i zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
14. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 było zbadane przez Biuro Audytorsko – Rachunkowe Eurokonsulting Sp. z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z uwagą. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2016 r. REP A Nr 1976/2016.
- Stratę netto w kwocie 4 986 085,68 zł Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia postanowiono pokryć zyskami lat przyszłych.
15. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział XII KRS w dniu 15.07.2016 r.
 - wykonując obowiązek z art. 27 ustawy z 15.02.1992r. sprawozdanie finansowe za 2015 r. złożono w Urzędzie Skarbowym w dniu 11.07.2016 r.
16. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - bilansu na 31.12.2016 r., z sumą aktywów i pasywów 327 908,21 zł
 - rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy netto - zysk 52 469,46 zł
 - zestawienia zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie o kwotę 52 469,46 zł
 - rachunku przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 206,39 zł
 - dodatkowych informacji i objaśnień.
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiło ograniczenie badania

17. Spółka 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.

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

18. Ponadto Zarząd Spółki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
 - ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
 - niezajściwieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.
19. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się testami i próbami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzanych metodą pełną.

II. KLUCZOWE WIELKOŚCI BEZWZGLĘDNE I WSKAŹNIKI WZGLĘDNE CHARAKTERYZUJĄCE WYNIK BILANSOWY SPÓŁKI ORAZ JEJ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY I OKRES POPRZEDZAJĄCY.

Wynik działalności gospodarczej, zmiany rachunku zysków i strat, bilansu oraz wskaźników finansowych charakteryzują tabele podane niżej:

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
						2016/2015	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	175,5	53,5	175,5	93,8		100,0
I.	Wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe						
III.	Należności długoterminowe						
IV.	Inwestycje długoterminowe	175,5	53,5	175,5	93,8		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
B.	Aktywa obrotowe	152,4	46,5	11,7	6,2	140,7	1 306,1
I.	Zapasy	46,2	14,1			46,2	
II.	Należności krótkoterminowe	106,0	32,3	11,2	6,0	94,7	942,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,2	0,1	0,4	0,2	(0,2)	50,8
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o						
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D.	Udziały (akcje) własne						
	Aktywa razem	327,9	100,0	187,2	100,0	140,7	175,2

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
						2016/2015	
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	(674,8)	(205,8)	(727,3)	(388,5)	52,5	92,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	246,1	75,1	246,1	131,5		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 833,8	1 474,1	4 833,8	2 582,4		100,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 807,2)	(1 771,0)	(821,1)	(438,7)	(4 986,1)	707,2
VI.	Zysk (strata) netto	52,5	16,0	(4 986,1)	(2 663,7)	5 038,6	(1,1)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 002,7	305,8	914,4	488,5	88,3	109,7
I.	Rezerwy na zobowiązania			3,0	1,6	(3,0)	
II.	Zobowiązania długoterminowe						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	953,2	290,7	911,4	486,9	41,7	104,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49,5	15,1			49,5	
	Pasywa razem	327,9	100,0	187,2	100,0	140,7	175,2

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat – dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
						2016/2015	
1	2	3	4	5	6	9	10
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży	150,0	94,5	20,0	100,0	130,0	750,0
2.	Koszt własny sprzedaży	49,3	46,4	92,1	1,8	(42,8)	53,5
3.	Wynik na sprzedaży	100,7		(72,1)		172,8	(139,7)
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	8,8	5,5			8,8	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	57,0	53,6			57,0	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(48,2)				(48,2)	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	52,5		(72,1)		124,6	(72,8)
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe						
2.	Koszty finansowe	0,0	0,0	4 914,0	98,2	(4 914,0)	0,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(0,0)		(4 914,0)		4 914,0	0,0
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	52,5		(4 986,1)		5 038,6	(1,1)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem						
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	52,5		(4 986,1)		5 038,6	(1,1)

Przychody ogółem	158,8	100,0	20,0	100,0	138,8	793,8
------------------	-------	-------	------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	106,3	100,0	5 006,1	100,0	(4 899,8)	2,1
---------------	-------	-------	---------	-------	-----------	-----

3. Omówienie analizy wskaźnikowej

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	16,0%	-2 663,75%	-1,60%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	33,05%	-24 930,43%	-68,07%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	-7,78%	-685,61%	-1,92%

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia					
aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,15	0,01	0,01
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia					
aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,11	0,01	0,01

3.3 Wskaźniki Rotacji

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Splata zobowiązań (w dniach)					
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	167	1 353	145

Na sprzedaży Spółka wypracowała zysk 100 708,80 zł w stosunku do roku poprzedniego wzrost o 172 794,48 zł.

Strata na pozostałej działalności operacyjnej spowodowała, że rok obrotowy Spółka zakończyła wynikiem dodatnim – zyskiem w wysokości 52 469,46 zł.

Wskaźniki rentowności w badanym okresie przyjęły wartość dodatnią i ukształtowały się na poziomie znacznie wyższym od wartości poprawnych.

Wskaźniki płynności wzrosły w porównaniu z rokiem ubiegłym ukształtowały się znacznie poniżej poziomu uznawanego za optymalny.

Wskaźnik spłaty zobowiązań znacznie uległ skróceniu w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym, natomiast jest nadal wysoki i wynosi 167 dni. Wskazuje na deficyt środków obrotowych do regulowania terminowych zobowiązań Spółki.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmiennym istotnie zakresie.

W naszej ocenie wynik badania sprawozdania finansowego za 2016 r. oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia opinii i raportu wskazują, że występują przesłanki na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę ze względu na wysoką ujemną wartość kapitału obrotowego netto oraz brak płynności finansowej.

Suma poniesionych strat w latach poprzednich spowodowała, że kapitał własny wykazuje wielkość ujemną w kwocie 674 783,91 zł. W związku z tym, stosownie do dyspozycji zawartej w art. 397 KSH Zarząd Spółki obowiązany jest zwołać niezwłocznie Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu programu finansowo – księgowego Raks. Księgowość Spółki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”, zatwierdzonego przez Zarząd Spółki.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostały usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązań zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania finansowego 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,
- spełnienia 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 systemu rachunkowości.

IV. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach Sprawozdania finansowego.

Pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do Sprawozdania finansowego oraz w Sprawozdaniu Zarządu Spółki z działalności Spółki.

2. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Zostały opracowane we wszystkich istotnych aspektach, w sposób kompletny i poprawny zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe ujawnione w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązania odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem i w sposób prawidłowy przedstawiają zmiany w kapitałach Spółki.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

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.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu finansowym.

6. Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym Oświadczeniu Zarząd Spółki potwierdził, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

VI. UWAGI KOŃCOWE

Niniejszy raport składa się z 10 stron ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta., Opinia oraz załączone sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki są integralną częścią raportu.

Warszawa, 12.07.2017 r.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:


.....

Elżbieta Rząca

Biegły rewident Nr w rej. 9124

Działający w imieniu:

Biura Audytorsko – Rachunkowego

Eurokonsulting Sp. z o.o.

Ul. Kobielska 23 lok. 166

04-359 Warszawa

Nr ewidencyjny 1863