



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

**ORAZ  
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**MODERN COMMERCE S.A.**

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

---

Warszawa , 25 maja 2017 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu

MODERN COMMERCE S.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MODERN COMMERCE S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Mołdawska 9 na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

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

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

### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

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

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

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

### **Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem**

Inwestycje długoterminowe stanowią na dzień bilansowy 100% akcji w spółce Złote Wyprzedaże S.A. Akcje te wycenione zostały na dzień 31.12.2016 r. w cenie nabycia i wynoszą 19.700,8 ty. PLN. Z uwagi na fakt, że do dnia opinii nie otrzymaliśmy sprawozdania finansowego Spółki Złote Wyprzedaże, sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, zaś ostatnie dostępne zbadane dane finansowe na dzień 31.12.2015 r. wykazywały ujemne kapitały własne w tej jednostce, a w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 przedstawiono okoliczności związane z trudną sytuacją finansową Spółki oraz działania podjęte w celu eliminacji zagrożenia kontynuacji działalności jednostki, nie mamy wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby potwierdzić, że na dzień 31.12.2016 r. nie nastąpiła utrata wartości tych aktywów, co byłoby przesłanką do dokonania odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do wartości godziwej. Na podstawie otrzymanych dokumentów i wyjaśnień nie byliśmy w stanie oszacować wysokości ewentualnego odpisu aktualizującego wartość akcji.

### **Opinia z zastrzeżeniem**

Naszym zdaniem, z wyjątkiem ewentualnych skutków sprawy opisanej w "Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem", załączone sprawozdanie finansowe:

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

### **Objaśnienie**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę. W trakcie badania stwierdziliśmy, iż istnieje niepewność co do kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej i nie mamy pewności co do pomyślnej realizacji podjętych przez Zarząd przedsięwzięć, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto kapitał podstawowy, wykazany w sprawozdaniu finansowym i zarejestrowany w KRS, wykazuje według KRS część nieopłaconą w kwocie 12,5 tys. zł. Księgi badanej jednostki nie odzwierciedlają tego faktu. Spółka złożyła wniosek do KRS o sprostowanie błędnego wpisu. Dodatkowo na podstawie przedstawionych dokumentów nie jesteśmy w stanie potwierdzić wysokości kapitału zapasowego powstałego do roku 2014 w kwocie 796,6 tys. PLN.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tych spraw.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### **Opinia na temat sprawozdania z działalności**

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

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

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

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

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



**Anna Królikowska**

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 12881

Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 25 maja 2017 r.**



**MODERN COMMERCE S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.**

---

**Warszawa , 25 maja 2017 r.**

## SPIS TREŚCI RAPORTU

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

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy MODERN COMMERCE S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 2124/2010 z dnia 06.04.2010 r.

Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu Spółki nastąpiła w dniu 15.03.2016 r. na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 1788/2016

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:
 

- kapitał zakładowy	10 383 542,00
- pozostałe kapitały własne	8 860 300,45
- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą posiada spółkę zależną Złote Wyprzedaże S.A. (100% udziału na dzień 31.12.2016 r.)
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest działalność związana z oprogramowaniem.
- Na dzień 31.12.2016 r. Akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Probatas	38 243 655	3 824 365,50	36,83%
Miralia Holdco S.A.	33 852 114	3 385 211,40	32,60%
Deluco SARL	10 694 358	1 069 435,80	10,30%
Pioneer Peakao Investment Management S.A.	7 364 280	736 428,00	7,09%
Pozostali	13 681 013	1 368 101,30	13,18%
<b>Razem</b>	<b>103 835 420</b>	<b>10 383 542,00</b>	<b>100,00%</b>

- Badana jednostka:
  - jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem **0000354814**
  - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** **141718320**
  - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** **62, 01, Z**
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** **522-29-09-794**
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Okres</i>
Marcin Przybylski	Prezes Zarządu	11.02.2015 - 31.03.2016
Maciej Dulski	Prezes Zarządu	11.04.2016 - 27.02.2017
Małgorzata Michnicka	Członek Zarządu	24.11.2015 - do dnia opinii
Marek Dąbrowski	Członek Zarządu	27.02.2017 - do dnia opinii

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była spółka Banach Outsourcing Sp. z o.o. a w jego imieniu Pani Danuta Szychowska.

## **II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez "Accord'ab" Biegli Rewidenci Spółka z o.o. i uzyskało opinię z zastrzeżeniem dotyczącym wyceny akcji Złote Wyprzedaże S.A. oraz ze zwróceniem uwagi na kwestie dotyczące: kontynuacji działalności, kapitału własnego z lat poprzednich, jakości ksiąg rachunkowych oraz prezentacji danych porównywalnych.
- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 05.08.2016 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku w kwocie 159.512,18 zł na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze w dniu 08.08.2016 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

## **III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 27.02.2017 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r. Umowa o badanie została zawarta dnia 27.03.2017 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Anna Królikowska, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 12881.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 08.05.2017 do 25.05.2017 r.

## **IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 25.05.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Za wyjątkiem zastrzeżenia zawartego w opinii, nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.



**B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ****I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

BILANS - Aktywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	<b>Aktywa trwałe</b>	21 691,83	98,98%	19 676,71	92,77%	0,00	0,00%	2 015,12	10,24%	21 691,83	#DZIEL/01
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	21 691,83	98,98%	19 676,71	92,77%	0,00	0,00%	2 015,12	10,24%	21 691,83	-
a)	w jednostkach powiązanych	21 691,83	98,98%	19 676,71	92,77%	0,00	0,00%	2 015,12	10,24%	21 691,83	-
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
B.	<b>Aktywa obrotowe</b>	222,53	1,02%	1 533,34	7,23%	23,86	100,00%	(1 310,81)	-85,49%	198,67	832,58%
I.	Zapasy	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
II.	Należności krótkoterminowe	221,39	1,01%	203,21	0,96%	23,73	99,43%	18,17	8,94%	197,66	833,13%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	0,70	0,00%	1 330,12	6,27%	0,14	0,57%	-1 329,43	-99,95%	0,56	409,45%
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00%	955,87	4,51%	0,00	0,00%	-955,87	-100,00%	0,00	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	0,45	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,45	-	0,45	-
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	-	0,0	-
D.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	-	0,0	-
	<b>Aktywa razem</b>	<b>21 914,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 210,05</b>	<b>100,00%</b>	<b>23,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>704,32</b>	<b>3,32%</b>	<b>21890,50</b>	<b>91739,22%</b>

BILANS - Pasywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	19 243,84	87,81%	19 433,19	91,62%	(252,05)	-1056,28%	(189,34)	-0,97%	19 495,89	-7735,03%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 383,54	47,38%	10 383,54	48,96%	207,73	870,54%	0,00	0,00%	10 175,82	4898,69%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 330,66	47,14%	10 171,15	47,95%	796,65	3338,60%	159,51	1,57%	9 534,02	1196,77%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 281,02	-5,85%	-1 281,02	-6,04%	-1 052,71	-4411,71%	0,00	0,00%	-228,31	21,69%
VI.	Zysk (strata) netto	-189,34	-0,86%	159,51	0,75%	-203,71	-853,71%	-348,86	-218,70%	14,37	-7,05%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	2 670,52	12,19%	1 776,86	8,38%	275,91	1156,28%	893,66	50,29%	2 394,61	867,90%
I.	Rezerwy na zobowiązania	83,51	0,38%	38,40	0,18%	0,00	0,00%	45,11	117,47%	83,51	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	999,92	4,56%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	999,92	-	999,92	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 587,09	7,24%	1 738,46	8,20%	275,91	1156,28%	-151,37	-8,71%	1 311,18	475,22%
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	122,67	514,08%	0,00	-	-122,67	-100,00%
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
	<b>Pasywa razem</b>	<b>21 914,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 210,05</b>	<b>100,00%</b>	<b>23,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>704,32</b>	<b>3,32%</b>	<b>21 890,50</b>	<b>91739,22%</b>

## II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) - dane tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo		Procentowo	
								2016 / 2015	Procentowo	2016 / 2014	Procentowo
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>Działalność podstawowa</b>											
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1,20	0,6%	1,18	0,3%	0,00	0,0%	0,02	1,7%	1,20	#DZIEL/0!
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1,20	0,6%	1,18	0,3%	0,00	0,0%	0,02	1,7%	1,20	#DZIEL/0!
II	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	#DZIEL/0!
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	-
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	#DZIEL/0!
B	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>110,89</b>	<b>35,5%</b>	<b>95,18</b>	<b>53,51%</b>	<b>272,46</b>	<b>89,37%</b>	<b>15,72</b>	<b>16,5%</b>	<b>-161,56</b>	<b>-59,30%</b>
I	Amortyzacja	0,60	0,2%	0,00	0,00%	179,00	58,7%	0,60	-	-178,40	-99,66%
II	Zużycie materiałów i energii	0,04	0,0%	0,41	0,23%	0,09	0,0%	-0,37	-90,2%	-0,05	-56,09%
III	Usługi obce	90,22	28,8%	52,84	29,71%	32,89	10,8%	37,38	70,7%	57,33	174,28%
IV	Podatki i opłaty, w tym:	10,69	3,4%	1,09	0,61%	0,50	0,2%	9,61	88,9%	10,19	2021,83%
V	Wynagrodzenia	6,00	1,9%	33,29	18,71%	56,16	18,4%	-27,29	-82,0%	-50,16	-89,32%
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,0%	5,97	3,36%	3,81	1,2%	-5,97	-100,0%	-3,81	-100,00%
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	3,34	1,1%	1,58	0,89%	0,00	0,0%	1,76	111,6%	3,34	#DZIEL/0!
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,00%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	#DZIEL/0!
C	<b>Wynik na sprzedaży</b>	<b>-109,69</b>		<b>-94,00</b>		<b>-272,46</b>		<b>-15,70</b>	<b>16,7%</b>	<b>162,76</b>	<b>-59,74%</b>
<b>2. Pozostała działalność operacyjna</b>											
D	Pozostałe przychody operacyjne	1,57	0,8%	124,45	36,9%	101,14968	100,0%	-122,88	-98,7%	-99,57871	-98,4%
E	Pozostałe koszty operacyjne	36,09	11,5%	29,75	16,7%	9,44219	3,1%	6,34	21,3%	26,64522	282,2%
F	Wynik na działalności operacyjnej	-34,52		94,70		91,70749		-129,21	-136,4%	-126,22393	-137,6%
G	Wynik operacyjny	-144,21		0,70		-180,75		-144,91	-20751,1%	36,54	-20,2%
<b>3. Działalność finansowa</b>											
H	Przychody finansowe	182,49	98,5%	211,77	62,8%	0,00	0,0%	-29,27	-13,8%	182,49	#DZIEL/0!
I	Koszty finansowe	196,72	62,9%	52,95	29,8%	22,96	7,5%	143,76	271,5%	173,76	756,8%
J	Wynik na działalności gospodarczej	-158,43		159,51		-203,71		-317,95	-199%	45,28	-22,2%
K	Zysk (strata) brutto	-158,43		159,51		-203,71		-317,95	-199,3%	45,28	-22,2%
L	Podatek dochodowy	-30,91		0,00		0,00		-30,91	-	-30,91	#DZIEL/0!
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0		0		0,00	-	0,00	-
N	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-189,34</b>		<b>159,51</b>		<b>-203,71</b>		<b>-348,86</b>	<b>-219%</b>	<b>14,37</b>	<b>-7,1%</b>

**III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI**

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b>	0,14	0,88	0,09
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)			
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b>	0,14	0,88	0,09
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)			
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b>	0,00	0,06	0,00
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)			

Wskaźniki rentowności		31.12.2016	31.12.2015
<b>Rentowność majątku (ROA)</b>	(wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów) *100	-0,88	1,50
<b>Rentowność netto</b>	(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100	-15778,65	13517,98
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	(wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	-0,98	1,66

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2016	31.12.2015
<b>Szybkość obrotu należności</b>	(przec. stan należności * 365) / przychody ze sprzedaży)	64 574,22	35 098,22
<b>Szybkość obrotu zobowiązań</b>	(przec. Stan zobowiązań krótkoterminowych * 365) / przychody ze sprzedaży)	505 760,79	311 544,33

Wskaźniki płynności przyjęły w badanym roku obrotowym wartości poniżej poziomu optymalnego, co wskazuje na niewystarczający poziom płynnych składników aktywów w Spółce. Wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne z uwagi na poniesioną przez Spółkę stratę netto w analizowanym okresie. Analiza wskaźników obrotu należności i zobowiązań jest bezcelowa w związku z brakiem działalności operacyjnej w Spółce.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę. W trakcie badania stwierdziliśmy, iż istnieje niepewność co do kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej i nie mamy pewności co do pomyslniej realizacji podjętych przez Zarząd przedsięwzięć, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, w pkt 44.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

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

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

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

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

### II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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

#### II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

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

##### 1. Aktywa

Investycje długoterminowe stanowią na dzień bilansowy 100% akcji w spółce Złote Wyprzedaże S.A. Akcje te wycenione zostały na dzień 31.12.2016 r. w cenie nabycia i wynoszą 19.700,8 ty. PLN. Z uwagi na fakt, że do dnia opinii nie otrzymaliśmy sprawozdania finansowego Spółki Złote Wyprzedaże, sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, zaś ostatnie dostępne zbadane dane finansowe na dzień 31.12.2015 r. wykazywały ujemne kapitały własne w tej jednostce, a w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 przedstawiono okoliczności związane z trudną sytuacją finansową Spółki oraz działania podjęte w celu eliminacji zagrożenia kontynuacji działalności jednostki, nie mamy wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby potwierdzić, że na dzień 31.12.2016 r. nie nastąpiła utrata wartości tych aktywów, co byłoby przesłanką do dokonania odpisu aktualizującego, doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do wartości godziwej. Na podstawie otrzymanych dokumentów i wyjaśnień nie byliśmy w stanie oszacować wysokości ewentualnego odpisu aktualizującego wartość akcji.

Poza powyższym zastrzeżeniem, pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym; przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

## **2. Kapitały własne**

Kapitał podstawowy, wykazany w sprawozdaniu finansowym i zarejestrowany w KRS, wykazuje według KRS część nieopłaconą w kwocie 12,5 tys. zł. Księgi badanej jednostki nie odzwierciedlają tego faktu. Spółka złożyła wnioski do KRS o sprostowanie błędnego wpisu. Dodatkowo na podstawie przedstawionych dokumentów nie jesteśmy w stanie potwierdzić wysokości kapitału zapasowego powstałego do roku 2014 w kwocie 796,6 tys. PLN.

Poza powyższym, kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

## **3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

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

W pkt 14 oraz 15 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego opisane zostały zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki, dotyczące zabezpieczenia na wierzytelnościach z umowy pożyczki oraz na kacjach spółki Złote Wyprzedaże S.A. oraz zobowiązania warunkowe, dotyczące ewentualnego rozszczenia byłego pracownika Spółki.

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

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

## **II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

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

## **II.5. Rachunek przepływów pieniężnych**

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

## **II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

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

## **II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

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

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

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

### **IV. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



**Anna Królikowska**

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 12881

Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 25 maja 2017 r.**