

**OPINIA
wraz z raportem**

z badania
sprawozdania finansowego

**Pixel Venture Capital Spółka Akcyjna
ul. Bagno 2 lok. 212
00-112 Warszawa**

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy PIXEL VENTURE CAPITAL S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą przy ul. Bagno 2 lok. 212, 00 – 112 Warszawa, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 596 560,10 zł,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie -1 077 595,06 zł,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 635 982,70 zł,
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę -1 077 595,06 zł,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości

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 zgodnie z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego

ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

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

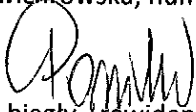
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą w dniu 27 grudnia 2016 roku o zmianie przedmiotu działalności jednostki ze sprzedaży usług marketingu internetowego na inwestycje w obszarze produkcji gier komputerowych oraz wsparcie finansowe projektów realizowanych przez spółki portfelowe, jednostka na dzień wydania opinii z badania jest na etapie wdrażania nowych strategii biznesowych i nie prowadzi podstawowej działalności operacyjnej, tym samym nie wykazuje przychodów ze sprzedaży.

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 jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Joanna Powichrowska, numer 10126



Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT Audit Spółka z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3596, z siedzibą w Warszawie ul Magazynowa 11 lok. 38.

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

Pixel Venture Capital Spółka Akcyjna
ul. Bagno 2 lok. 212
00-112 Warszawa

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2016 roku

AT Audit Sp. z o.o.
Warszawa, 14 marca 2017 roku

SPIS TREŚCI

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	5
Część analityczna raportu	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
Część szczegółowa raportu	9
I. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej	9
II. Inwentaryzacja	10
III. Zobowiązania warunkowe	10
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	10
V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	10
VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	10
VIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych	10
IX. Wycena	11
X. Prezentacja	11
XI. Zgodność z przepisami prawa	11

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 marca 2017 roku, zawartej pomiędzy Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bagno 2 lok. 212, a AT Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Magazynowej 11 lok. 38. Powyższą umowę zawarto na podstawie uchwały nr 1/2017 Rady Nadzorczej z dnia 28 lutego 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
2. AT Audit Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3596.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 596 560,10 zł,
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie -1 077 595,06 zł,
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 635 982,70 zł,
 - 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę -1 077 595,06 zł,
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia,oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo – księgową za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono. Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016 roku. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
4. Pixel Venture Capital S.A. złożył w dniu 14 marca 2017 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
5. W trakcie badania Jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
6. AT Audit Sp. z o.o. i biegły rewident są niezależni od badanej Spółki, a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
7. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono pod nadzorem Joanny Powichrowskiej, kluczowego biegłego rewidenta nr ew. 10126. Badanie wykonano w siedzibie Spółki i podmiotu świadczącego usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych dla Spółki, w dniach od 6 do 14 marca 2017 roku
8. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki Pixel Venture Capital S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Pixel Venture Capital S.A. została powołana na czas nieograniczony w dniu 8 grudnia 2011 roku aktem notarialnym Rep. A nr 2026/2011, przed notariuszem Danielem Kupryjańczykiem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie pod firmą Blue Ocean Media S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 4 z dnia 27 grudnia 2016 roku dokonało zmiany nazwy firmy pod którą działa Spółka.
 2. W dniu 7 lutego 2012 roku, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do KRS pod numerem 0000410247. Ostatniego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 2 marca 2017 r.
 3. Siedziba Spółki na dzień 31.12.2016 r. mieściła się w Warszawie przy ul. Erazma Ciołka 13 lok. 411. Siedziba Spółki na dzień wydania raportu mieści się w Warszawie przy ul. Bagno 2 lok. 212.
 4. Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. nr 94 z 2000 roku, poz. 1037 z późn. zm.).
 5. Spółka posiada:
 - ✓ numer identyfikacji podatkowej NIP 1070021611
 - ✓ REGON o numerze 145993939
 6. Przedmiot działalności Spółki został szczegółowo przedstawiony w Krajowym Rejestrze Sądowym i w badanym okresie obejmował głównie działalność w zakresie sprzedaży usług marketingu internetowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 5 z dnia 27 grudnia 2016 roku dokonało zmiany przedmiotu działalności, który obejmuje:
 - ✓ Działalność związaną z oprogramowaniem;
 - ✓ Działalność związaną z doradztwem w zakresie informatyki;
 - ✓ Pozostałą działalność usługową w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
 - ✓ Działalność wydawniczą w zakresie gier komputerowych i inne.
 7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
 8. Kapitał własny według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 379 044,90 zł, w tym:

✓ Kapitał zakładowy	170 000,00 zł
✓ Kapitał zapasowy	1 167 898,05 zł
✓ Pozostałe kapitały rezerwowe	118 741,91 zł
✓ Strata netto	-1 077 595,06 zł
- Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. dzielił się na 1 500 000 akcji zwykłych Serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda i 200 000 akcji zwykłych Serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
9. Na dzień zakończenia badania, w składzie od dnia 27 grudnia 2016 roku w Spółce funkcjonowała Rada Nadzorcza reprezentowana przez:
 - ✓ Błażej Dowgielski
 - ✓ Maciej Hazubski
 - ✓ Adam Osiński
 - ✓ Łukasz Rosiński
 - ✓ Paweł Osiński

10. W okresie badanym oraz do dnia 4 stycznia 2017 roku funkcję Prezesa Zarządu pełniła Pani Marta Skawińska. Od dnia 4 stycznia 2017 roku funkcję Prezesa Zarządu pełni Pani Magdalena Grzybowska.
11. W roku 2016 roku Spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez podmiot uprawniony AT Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Magazynowej 11 lok. 38, wpisanej na listę KIBR pod nr 3596 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 192 563,56 zł.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 r. uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 rok oraz uchwałą nr 6 zdecydowało, że zysk netto w kwocie 192 563,56 zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 184 563,56 zł oraz na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 8 000,00zł.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Drugim Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Warszawie w dniu 12.07.2016 r. W dniu 11.07.2016 r. Spółka złożyła sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 w Krajowym Rejestrze Sądowym.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2015 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2016.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2016 r. było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. W badanym okresie nie zostały przeprowadzone istotne kontrole przez organy zewnętrzne.
8. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Pixel Venture Capital S.A. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2016 r.

	31.12.2014	Struktura 2014	31.12.2015	Struktura 2015	Zmiana 2014-15	31.12.2016	Struktura 2016	Zmiana 2015-16
	TPLN	%	TPLN	%	%	TPLN	%	%
Aktywa trwałe	1 355	62,59	1 187	45,39	-12,40	182	30,54	-84,67
Wartości niematerialne i prawne	1 258	58,11	1 116	42,68	-11,29	0	0,00	-100,00
Rzeczowe aktywa trwałe	54	2,49	28	1,07	-48,15	182	30,54	550,00
Inwestycje długoterminowe	34	1,57	34	1,30	0,00	0	0,00	-100,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	0,42	9	0,34	0,00	0	0,00	-100,00
Aktywa obrotowe	810	37,41	1 428	54,61	76,30	414	69,46	-71,01
Zapasy	2	0,09	0	0,00	-100,00	0	0,00	-
Należności krótkoterminowe	164	7,58	433	16,56	164,02	53	8,89	-87,76
Inwestycje krótkoterminowe	626	28,91	990	37,86	58,15	354	59,40	-64,24
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	0,83	5	0,19	-72,22	7	1,17	40,00
Suma aktywów	2 165	100,00	2 615	100,00	20,79	596	100	-77,21

	31.12.2014	Struktura 2014	31.12.2015	Struktura 2015	Zmiana 2014-15	31.12.2016	Struktura 2016	Zmiana 2015-16
	TPLN	%	TPLN	%	%	TPLN	%	%
Kapitał własny	1 264	58,38	1 457	55,72	15,27	379	63,59	-73,99
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	901	41,62	1 158	44,28	28,52	217	36,41	-81,26
Rezerwy na zobowiązania	42	1,94	80	3,06	90,48	0	0,00	-100,00
Zobowiązania długoterminowe	76	3,51	31	1,19	-59,21	0	0,00	-100,00
Zobowiązania krótkoterminowe	118	5,45	481	18,39	307,63	200	33,56	-58,42
Rozliczenia międzyokresowe	665	30,72	566	21,64	-14,89	17	2,85	-97,00
Suma pasywów	2 165	100,00	2 615	100,00	20,79	596	100,00	-77,21

AT Audit Sp. z o. o.

ul. Magazynowa 11 lok. 38, 02-652 Warszawa;

SR dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 329599; NIP 521-354-53-06;

Kapitał zakładowy 5 000 PLN; Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – numer 3596

Rachunek zysków i strat za rok 2016

	2014	Struktura	2015	Struktura	Zmiana	2016	Struktura	Zmiana
	TPLN	2014	TPLN	2015	2014-15	TPLN	2016	2015-16
		%		%	%		%	%
Przychody ze sprzedaży usług	3 541	100,00	4 052	100,00	14,43	2 900	100,00	-28,43
Koszty działalności operacyjnej	3 248	91,73	3 883	95,82	19,53	3 756	129,52	-3,26
Zysk/Strata ze sprzedaży	293	8,27	169	4,18	-42,20	-856	0,00	-605,95
Pozostałe przychody operacyjne	76	2,14	76	1,87	-0,35	702	24,20	827,91
Pozostałe koszty operacyjne	5	0,15	0	0,00	-100,00	1 000	34,47	-
Zysk/strata na działalności operacyjnej	363	10,26	245	6,04	-32,60	-1 154	0,00	-571,30
Przychody finansowe	9	0,26	14	0,33	46,37	7	0,23	-51,48
Koszty finansowe	24	0,69	6	0,14	-75,88	1	0,04	-80,44
Zysk/strata brutto	348	9,83	252	6,23	-27,48	-1 148	0,00	-554,89
Podatek dochodowy od osób prawnych	60	1,70	60	1,48	-0,66	-71	0,00	-218,41
Zysk/strata netto	288	8,13	193	4,75	-33,10	-1 078	0,00	-659,49

Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności działalności gospodarczej		2014	2015	2016
		%	%	%
rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przeciętny stan aktywów}}$	13,75	8,06	-67,12
rentowność sprzedaży	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	8,13	4,75	-37,16
Wskaźnik płynności finansowej		2014	2015	2016
płynność finansowa I stopnia	$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	5,32	2,06	1,77
płynność finansowa II stopnia	$\frac{\text{płynne środki obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	6,72	2,96	2,03
płynność finansowa III stopnia	$\frac{\text{bieżące środki obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	6,89	2,97	2,07
Wskaźniki rotacji		2014	2015	2016
obrotowość należności (w dniach)	$\frac{\text{przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	22,33	23,37	25,69
obrotowość zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	3,19	20,87	28,51
Wskaźniki kapitałowo majątkowe		2014	2015	2016
unieruchomienie majątku	$\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa obrotowe}}$	1,67	0,83	0,44
pokrycie majątku trwałego	$\frac{(\text{kap. wł.} + \text{dł. kap. obcy})}{\text{aktywa trwałe}}$	0,99	1,25	2,08
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kap. wł.} + \text{rezerwy} + \text{dł.} + \text{zob.} + \text{dł.}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,62	0,57	0,64

Ze względu na poniesioną stratę w roku 2016, analizę wskaźników rentowności sprzedaży i majątku uznajemy za bezzasadną. Wartości wskaźników płynności świadczą o braku problemów z regulowaniem bieżących zobowiązań. Wartości wskaźników pokrycia majątku trwałego i trwałości struktury finansowania w badanym roku na poziomie odpowiednio 2,08 i 0,64 świadczy o finansowaniu działalności Spółki w przeważającej części z kapitałów własnych.

W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętą w dniu 27 grudnia 2016 roku o zmianie przedmiotu działalności Spółki ze sprzedaży usług marketingu internetowego na inwestycje w obszarze produkcji gier komputerowych oraz wsparcie finansowe projektów realizowanych przez spółki portfelowe, Spółka na dzień wydania raportu z badania jest na etapie wdrażania nowych strategii biznesowych i nie prowadzi podstawowej działalności operacyjnej, tym samym nie wykazuje przychodów ze sprzedaży.

Zgodnie z punktem 2 Wprowadzenia do Sprawozdania, sprawozdanie finansowe za rok 2016 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku.

Część szczegółowa raportu

I Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny zarówno za prawidłowość ksiąg rachunkowych jak i za wypracowanie i wdrożenie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz za zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości. Przy wypełnianiu tego obowiązku, celem ustalenia spodziewanych korzyści i związanych z nimi kosztów, dokonuje różnych szacunków i ocen oraz określa procedury systemu kontroli wewnętrznej Spółki. Zadaniem systemu kontroli jest między innymi kontrola nad tym, aby wszystkie dokonywane transakcje były poprawnie księgowane i mogły stanowić podstawę przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej ograniczenia, niektóre występujące nieprawidłowości mogą pozostać nie wykryte.

Księgi rachunkowe prowadzone są w oparciu o ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047).

Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art.10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki, opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości. Dokumentacja ta między innymi obejmuje:

- ✓ Zakładowy Plan Kont opisujący przyjęte zasady księgowania operacji gospodarczych,
- ✓ wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych w powiązaniu z syntetyką,
- ✓ wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe.

Szczegółowe omówienie przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości znajduje się w punkcie 4 części sprawozdania finansowego „Wprowadzenie do sprawozdania finansowego”.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym:

- ✓ w zakresie rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- ✓ dotyczących udokumentowania operacji gospodarczych,
- ✓ prawidłowości otwarcia ksiąg na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- ✓ powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ✓ spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Spółka stosuje system kontroli funkcjonalnej.

II Inwentaryzacja

Drogą potwierdzeń sald zinwentaryzowane zostały:

- ✓ środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2016 r.

Inwentaryzację rozrachunków publicznoprawnych oraz pozostałych aktywów i pasywów przeprowadzono drogą porównania zapisów w księgach z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i zweryfikowania ich realnej wartości.

III Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

IV Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki oraz badaniem biegłego nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Przedstawiono w nim podstawowe informacje o Spółce, a także opis przyjętych zasad rachunkowości. Podane dane i objaśnienia są zgodne z wymogami zawartymi w art. 48 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości i w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości.

VI Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia prawidłowo i kompletnie opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

VII Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności pochodzące ze sprawozdania finansowego, o którym wyraziliśmy opinię z dniem 14 marca 2017 roku są z nim zgodne. Zakres informacji przedstawionych w sprawozdaniu z działalności odpowiada zakresowi wynikającemu z art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości.

VIII Zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje prawidłowe dane. Rachunek z przepływów pieniężnych sporządzone zostało metodą pośrednią z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

IX Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są przez nią stosowane w sposób prawidłowy i ciągły.

X Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

XI Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenie Zarządu

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w ciągu roku nie zostały złamane przepisy prawne.

Oświadczenie biegłego rewidenta

AT Audit Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Pixel Venture Capital S.A.


Joanna Powichrowska, numer 10126

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego w imieniu AT Audit Spółka z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod pozycją 3596, z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 11 lok. 38.

Warszawa, dnia 14 marca 2017 roku