

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca sprawozdania finansowego

**MobiMedia Solution S.A.
w Warszawie**

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki MobiMedia Solution S.A. w Warszawie

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania *MobiMedia Solution S.A. w Warszawie 03-473, ul. ul. Bertolda Brechta 7*, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) **bilans** sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **60 117 610,96 zł**,
- 3) **rachunek zysków i strat** za okres od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **638 288,46 zł**,
- 4) **zestawienie zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **638 288,46 zł**,
- 5) **rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 066,51 zł**,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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, z późn. zm.) („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, Zarząd Spółki 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.

III. 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 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.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 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 jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

V. Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w należnościach ujęto należność od akcjonariuszy w kwocie 60 000 000,00 złotych, wynikającą ze zbycia aktywów zgodnie z pierwotną umową z terminem płatności w dniu 30 września 2016 r. W dniu 14 lipca 2017 r. został podpisany aneks do umowy, w którym ustalono termin zapłaty na 31 grudnia 2018 r.

W związku z powyższym nie dokonywano korekty wartości tych aktywów na dzień 31 grudnia 2016 r.

Do dnia wydania opinii Spółka nie złożyła sprawozdania za rok 2015 do KRS, co stanowi naruszenie art. 69 Ustawy o rachunkowości.

VI. 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.

Pruszków, dnia 14 lipca 2017 r.


Agnieszka Skrzyczyńska, Biegły rewident nr 10927

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Agnieszka Skrzyczyńska Audyt i Doradztwo
ul. Dobra 20/12, 05-800 Pruszków

AGNIESZKA SKRZYCZYŃSKA AUDYT I DORADZTWO
05-800 PRUSZKÓW, ul. Dobra 20 lok. 12
NIP. 715-123-89-50, REGON 141080461
tel. 0 602 319 151

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3557

Raport z badania sprawozdania finansowego

MobiMedia Solution S.A.

w Warszawie

za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

| | |
|--|----|
| A. INFORMACJE OGÓLNE | 3 |
| B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ | 7 |
| I. ANALIZA PORÓWNAWCZA NA PODSTAWIE DANYCH BILANSOWYCH WYKAZANYCH W WARTOŚCIACH RZECZYWISTYCH BEZ UWZGLĘDNIENIA SKUTKÓW INFLACJI. | 7 |
| II. ANALIZA PORÓWNAWCZA NA PODSTAWIE DANYCH Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 9 |
| III. WĘZŁOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI ORAZ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ W ROKU BADANYM NA TLE POPRZEDNICH OKRESÓW. | 10 |
| C. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE | 11 |
| I. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I INWENTARYZACJI | 11 |
| II. USTALENIA DOTYCZĄCE BILANSU I RZiS | 12 |
| III. USTALENIE PODSTAWY DO OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH | 12 |
| IV. INFORMACJE O KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA „WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO” ORAZ „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ” | 13 |
| V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA „ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM” | 13 |
| VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE „SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI” | 13 |
| VII. INFORMACJE KOŃCOWE | 13 |

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. W oparciu o postanowienia umowy zawartej w dniu 10.06.2017 roku pomiędzy MobiMedia Solution S.A. w Warszawie 03-473, ul. Bertolda Brechta 7, a Agnieszką Skrzyczyńską Audyt i Doradztwo, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3557 przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego zleconiodawcy za rok obrotowy 2016, obejmując badaniem:
- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 60 117 610,96 zł,
 - 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości 638 288,46 zł,
 - 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 638 288,46 zł,
 - 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 066,51 zł,
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie w dużej mierze przeprowadzono metodą wrywkową. Ograniczenie do wybranych prób zastosowano również w zakresie rozrachunków z budżetem.

2. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości badanej jednostki.
3. Uchwałą nr 1/III/2017 z dnia 29.05.2017 r. Rady Nadzorczej Spółki MobiMedia Solution S.A. do obowiązkowego badania sprawozdania finansowego za 2016 rok wyznaczona została firma Agnieszka Skrzyczyńska Audyt i Doradztwo, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3557.
4. Podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają niniejszym, że są niezależni od badanej Spółki.
5. Badanie przeprowadziła biegły rewident Agnieszka Skrzyczyńska nr w rejestrze 10927 w siedzibie Spółki i w siedzibie podmiotu uprawnionego z przerwami w dniach od 10.06.2017 r. do 14.07.2017 r.
6. Badana Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co m. in. potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu badanej jednostki gospodarczej z dnia 14 lipca 2017 roku o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

7. Spółka posiada wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie; numer rejestru 0000412022.
8. MobiMedia Solution S.A. z siedzibą w Warszawie 00-684, przy ul. Wspólna 50 lok. 14, została utworzona w dniu 30 grudnia 2011 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 19995/2011.
9. Spółka powstała na czas nieokreślony.
10. Zgodnie z wpisem do rejestru i umową Spółki przedmiotem działalności jest:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
 - działalność holdingów finansowych,
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - drukowanie gazet,
 - pozostałe drukowanie,
 - działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
11. Rejestracja podatkowa i statystyczna
 - numer identyfikacyjny REGON 146014977 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
 - numer identyfikacji podatkowej NIP 521-362-77-25 nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie.

12. Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału podstawowego Spółki przedstawia się następująco:

| Właściciel akcji | ilość akcji | wartość | % całej wartości |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| Bergqist, Carl Jesper Olof | 23 500 000 | 2 350 000,00 | 32,64% |
| Global Direct Partners AB | 18 036 000 | 1 803 600,00 | 25,05% |
| Aitellu AB | 6 464 000 | 646 400,00 | 8,98% |
| Movio Media AB | 5 500 000 | 550 000,00 | 7,64% |
| Athleticum Backa AB | 4 250 000 | 425 000,00 | 5,90% |
| Pozostali | 14 250 000 | 1 425 000,00 | 19,79% |
| suma | 72 000 000 | 7 200 000,00 | 100,00% |
| wartość 1 udziału/akcji | 0,1 | | |

13. Kapitał podstawowy Spółki wynosi 7 200 000,00 złotych i dzieli się na 72 000 000 akcji o wartości 0,10 złotych każda.

14. W okresie od I-XII 2016 r. Zarząd pracował w następujących składach osobowych:

Od dnia 1 stycznia do dnia 1 sierpnia 2016 roku – Prezes: Michał Pszczoła

Od dnia 1 sierpnia do dnia 14 grudnia 2016 roku – Prezes: Ivan Hanamov

Od dnia 1 sierpnia do dnia 4 lutego 2017 roku – Andre Rosberg: Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu

Na dzień wydania raportu z badania sprawozdania finansowego Zarząd jest jednoosobowy i w skład Zarządu wchodzi Carl Jesper Bergqvist – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu.

15. Rada Nadzorcza.

Na koniec okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej był następujący:

Robert Jankowski – Członek Rady Nadzorczej

Axel T. Hlavacek – Członek Rady Nadzorczej

Christoph Banaschek – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Szczepanik – Członek Rady Nadzorczej

Andre Rosberg – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień wydania niniejszego raportu z badania sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Carl Jesper Bergqvist – Członek Rady Nadzorczej

Bertil von Goetz – Członek Rady Nadzorczej

Massimo Piccirillo – Członek Rady Nadzorczej

Thomas Glendahl – Członek Rady Nadzorczej

Mikael Andreasson – Członek Rady Nadzorczej

16. W badanym okresie księgowość była prowadzona .

17. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

18. W roku badanym Spółka nie była kontrolowana.

19. W badanym roku, jak i w poprzednim Spółka nie zatrudniała pracowników.

20. Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok poprzedzający rok badany, w którym:

1) suma bilansowa wynosiła 59 220 160,80 zł

2) rachunek zysków i strat wykazywał stratę netto w wysokości (753 304,85 zł)

było badane przez biegłego rewidenta z podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Advantim Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Powązkowskiej 15, wpisanego pod numerem 3508 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

uzyskując opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MobiMedia Solution S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 sierpnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. zostało złożone w:

- Urzędzie Skarbowym w Inowrocławiu w dniu 14.07.2017 r.

Do dnia wydania opinii Spółka nie złożyła sprawozdania za rok 2015 do KRS, co stanowi naruszenie art. 69 Ustawy o rachunkowości.

Stratę netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 753 304,85 zł uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MobiMedia Solution S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 1 sierpnia 2016 roku. postanowiono pokryć z zysków przyszłych okresów.

Bilans zamknięcia Spółki sporządzony na zakończenie poprzedniego roku kalendarzowego stał się bilansem otwarcia Spółki i został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2016 r.



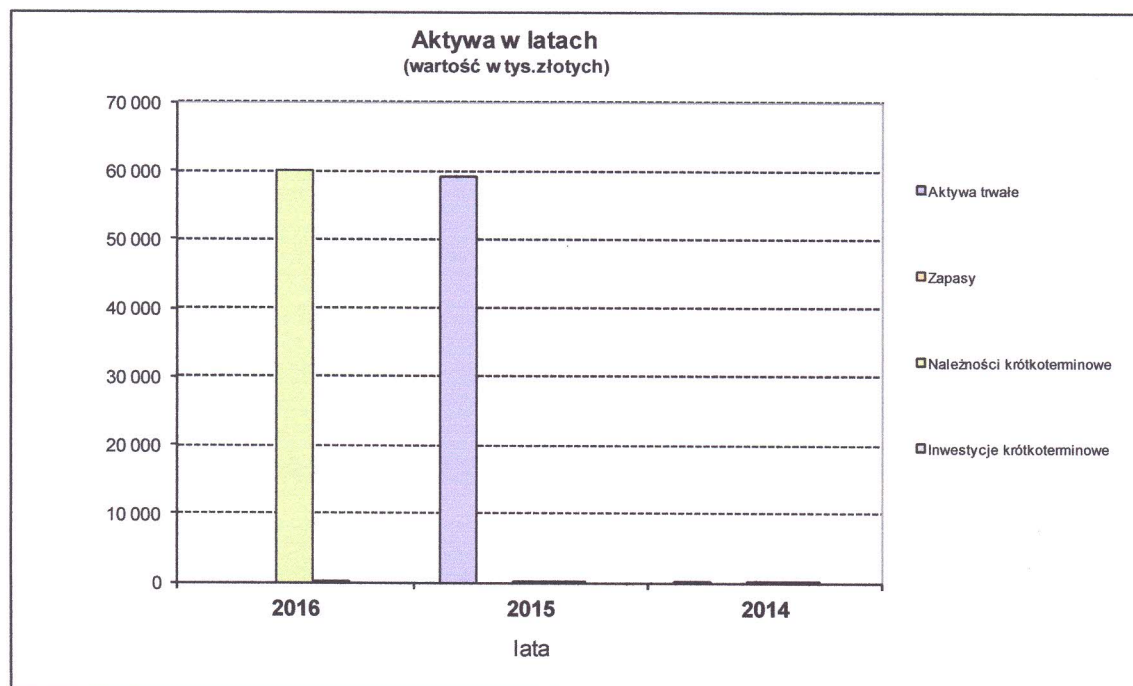
B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

I. ANALIZA PORÓWNAWCZA NA PODSTAWIE DANYCH BILANSOWYCH WYKAZANYCH W WARTOŚCIACH RZECZYWISTYCH BEZ UWZGLĘDNIENIA SKUTKÓW INFLACJI.

AKTYWA

w tys. zł

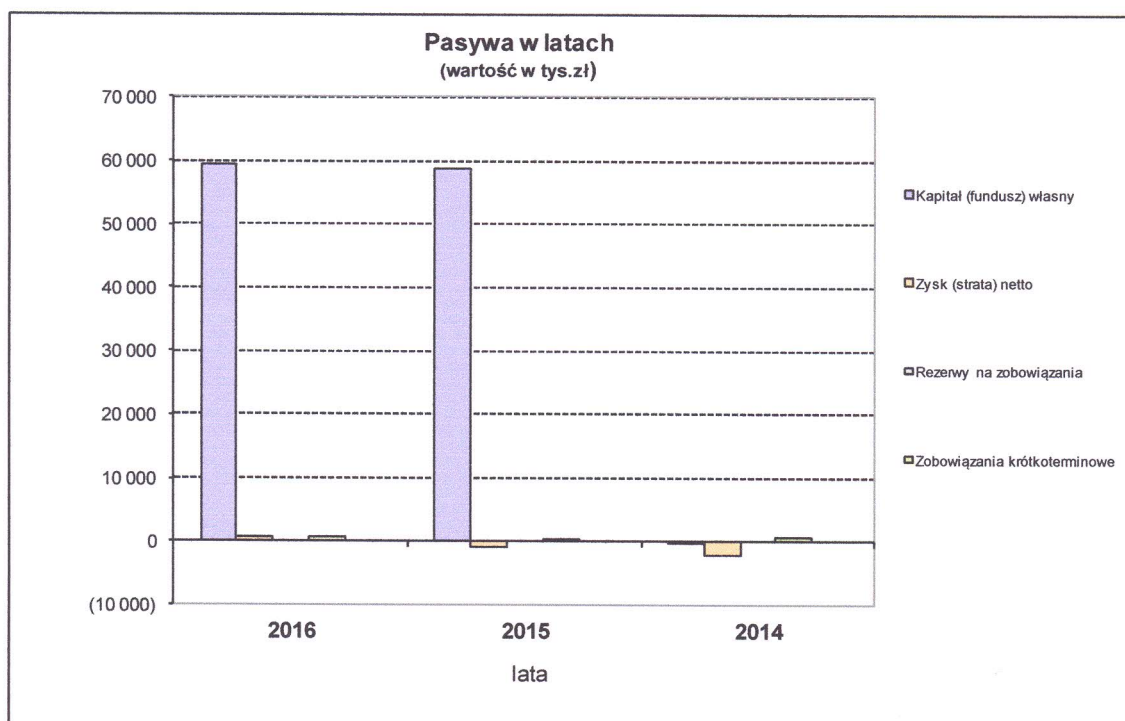
| Lp | Wyszczególnienie | 2016 | | 2015 | | 2014 | | Zmiana stanu | | | |
|---------------------|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % | tys. zł | % |
| | | | | | | | | 2016/2015 | | 2016/2014 | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Aktywa trwałe | | | 59 058,3 | 99,7 | 166,8 | 32,1 | (59 058,3) | | (166,8) | |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | | | 10 358,3 | 17,5 | 166,8 | 32,1 | (10 358,3) | | (166,8) | |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | | | | | | | | | | |
| III. | Należności długoterminowe | | | | | | | | | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | | | 48 700,0 | 82,2 | | | (48 700,0) | | | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | | | | | | | | | |
| B. | Aktywa obrotowe | 60 117,6 | 100,0 | 161,8 | 0,3 | 352,4 | 67,9 | 59 955,8 | 37 149,2 | 59 765,2 | >100 |
| I. | Zapasy | | | | | | | | | | |
| II. | Należności krótkoterminowe | 60 108,9 | 100,0 | 155,7 | 0,3 | 67,4 | 13,0 | 59 953,2 | >100 | 60 041,5 | >100 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 5,0 | 0,0 | 6,1 | 0,0 | 27,5 | 5,3 | (1,1) | 82,5 | (22,5) | 18,2 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia m/o | 3,7 | 0,0 | | | 257,5 | 49,6 | 3,7 | | (253,8) | 1,4 |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | | | | | | | | | |
| D. | Udziały (akcje) własne | | | | | | | | | | |
| Aktywa razem | | 60 117,6 | 100,0 | 59 220,2 | 100,0 | 519,2 | 100,0 | 897,5 | 101,5 | 59 598,4 | >100 |



PASYWA

w tys. zł

| Lp | Wyszczególnienie | 2016 | | 2015 | | 2014 | | Zmiana stanu | | | |
|---------------------|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|
| | | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | tys. zł | % udziału | 2016/2015 | | 2016/2014 | |
| | | | | | | | | tys. zł | % | tys. zł | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 59 537,9 | 99,0 | 58 899,6 | 99,5 | (347,0) | (66,8) | 638,3 | 101,1 | 59 885,0 | >100 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 7 200,0 | 12,0 | 7 200,0 | 12,2 | 1 000,0 | 192,6 | | 100,0 | 6 200,0 | >100 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 57 495,7 | 95,6 | 57 495,7 | 97,1 | 2 495,7 | 480,7 | | 100,0 | 55 000,0 | >100 |
| III. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | | | | | | | |
| IV. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | | | 1 200,0 | 231,1 | | | (1 200,0) | |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | (5 796,1) | (9,6) | (5 042,8) | (8,5) | (2 857,8) | (550,4) | (753,3) | 114,9 | (2 938,3) | <(100) |
| VI. | Zysk (strata) netto | 638,3 | 1,1 | (753,3) | (1,3) | (2 185,0) | (420,8) | 1 391,6 | (84,7) | 2 823,3 | (29,2) |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | | | | | | | |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 579,7 | 1,0 | 320,5 | 0,5 | 866,3 | 166,8 | 259,2 | 180,9 | (286,6) | 66,9 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | | | | | | | | | | |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | | | | | 140,0 | 27,0 | | | (140,0) | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 579,7 | 1,0 | 320,5 | 0,5 | 706,9 | 136,1 | 259,2 | 180,9 | (127,2) | 82,0 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | | | | | 19,4 | 3,7 | | | (19,4) | |
| Pasywa razem | | 60 117,6 | 100,0 | 59 220,2 | 100,0 | 519,2 | 100,0 | 897,5 | 101,5 | 59 598,4 | >100 |



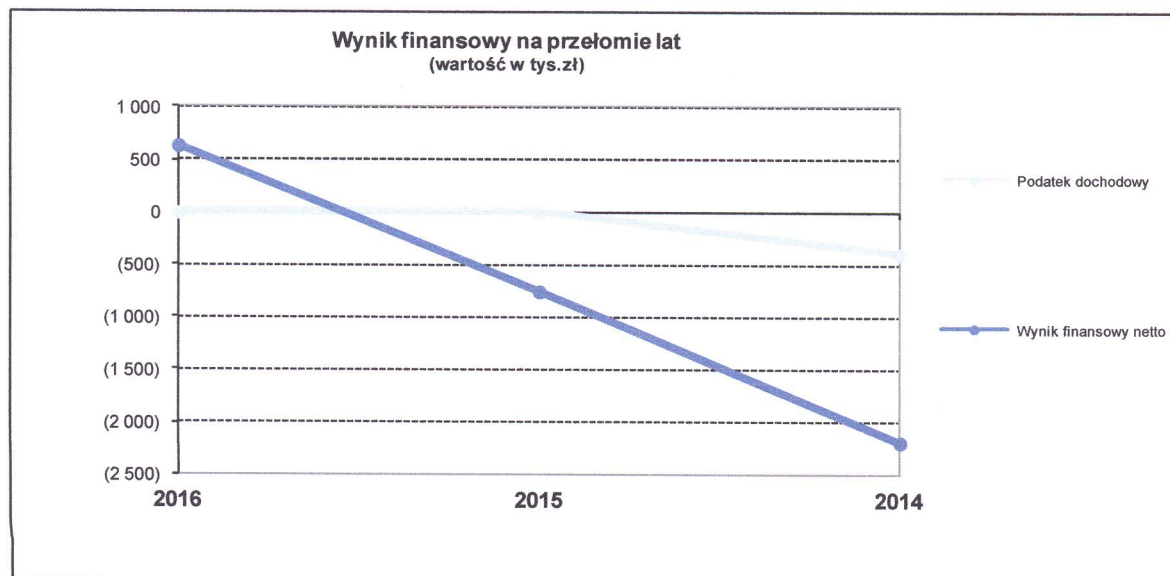
II. ANALIZA PORÓWNAWCZA NA PODSTAWIE DANYCH Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł

| Lp | Wyszczególnienie | 2016 rok | | 2015 rok | | 2014 rok | | Zmiana stanu | | | |
|--|-----------------------------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|--------------|--------|-----------|--------|
| | | tys. zł | % | tys. zł | % | tys. zł | % | 2016/2015 | | 2016/2014 | |
| | | | | | | | | tys. zł | % | tys. zł | % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. Działalność podstawowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży | 41,7 | 2,2 | 207,5 | 32,8 | 1 998,8 | 99,4 | (165,7) | 20,1 | (1 957,1) | 2,1 |
| 2. | Koszt własny sprzedaży | 1 148,4 | 89,2 | 1 382,2 | 99,7 | 2 983,2 | 65,0 | (233,8) | 83,1 | (1 834,8) | 38,5 |
| 3. | Wynik na sprzedaży | (1 106,7) | | (1 174,7) | | (984,4) | | 68,0 | 94,2 | (122,3) | 112,4 |
| B. Pozostała działalność operacyjna | | | | | | | | | | | |
| 1. | Pozostałe przychody operacyjne | | | 424,4 | 67,1 | 11,8 | 0,6 | (424,4) | | (11,8) | |
| 2. | Pozostałe koszty operacyjne | 137,9 | 10,7 | 0,1 | 0,0 | 1 488,1 | 32,4 | 137,8 | >100 | (1 350,2) | 9,3 |
| 3. | Wynik na działalności operacyjnej | (137,9) | | 424,3 | | (1 476,3) | | (562,2) | (32,5) | 1 338,4 | 9,3 |
| C. | Wynik operacyjny (A3+B3) | (1 244,6) | | (750,4) | | (2 460,8) | | (494,2) | 165,9 | 1 216,2 | 50,6 |
| D. Działalność finansowa | | | | | | | | | | | |
| 1. | Przychody finansowe | 1 883,4 | 97,8 | 1,0 | 0,2 | 0,1 | 0,0 | 1 882,5 | >100 | 1 883,3 | >100 |
| 2. | Koszty finansowe | 0,6 | 0,0 | 3,9 | 0,3 | 117,6 | 2,6 | (3,3) | 14,9 | (117,0) | 0,5 |
| 3. | Wynik na działalności finansowej | 1 882,8 | | (2,9) | | (117,4) | | 1 885,8 | <(100) | 2 000,3 | <-100 |
| E. | Zysk (strata) brutto (C+D3) | 638,3 | | (753,3) | | (2 578,2) | | 1 391,6 | (84,7) | 3 216,5 | (24,8) |
| F. | Obowiązkowe obciążenia-razem | | | | | (393,2) | | | | 393,2 | |
| G. | Zysk (strata) netto (E-F) | 638,3 | | (753,3) | | (2 185,0) | | 1 391,6 | (84,7) | 2 823,3 | (29,2) |

| | | | | | | | | | | |
|------------------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|------|
| Przychody ogółem | 1 925,2 | 100,0 | 632,8 | 100,0 | 2 010,7 | 100,0 | 1 292,3 | 304,2 | (85,5) | 95,7 |
|------------------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|------|

| | | | | | | | | | | |
|---------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|------|-----------|------|
| Koszty ogółem | 1 286,9 | 100,0 | 1 386,1 | 100,0 | 4 588,9 | 100,0 | (99,3) | 92,8 | (3 302,0) | 28,0 |
|---------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|--------|------|-----------|------|



III. WĘZŁOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI ORAZ SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ W ROKU BADANYM NA TLE POPRZEDNICH OKRESÓW.

| LP | Nazwa wskaźnika i jego wzór | Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny | Kryterium prezentacji | Rok obrotowy | | |
|------|---|--|-----------------------|--------------|----------|----------|
| | | | | 2016 | 2015 | 2014 |
| I. | Wstępna analiza bilansu | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2016 | 2015 | 2014 |
| 1 | Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$ | 100-150 | procent | | 99,73% | -208,06% |
| 2 | Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$ | 40-80 | procent | 0,96% | 198,06% | 206,09% |
| 3 | Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem | wskaźnik wzrostowy | tys.zł | 59 537,9 | 58 899,6 | -347,0 |
| II. | Wskaźniki rentowności | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2016 | 2015 | 2014 |
| 4 | Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | 5-8 | procent | 1,06% | -1,27% | -420,83% |
| 5 | Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$ | 3-8 | procent | 33,15% | -119,03% | -108,67% |
| 6 | Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$ | 15-25 | procent | 1,07% | -1,28% | 629,59% |
| III. | Wskaźniki płynności finansowej | wskaźnik bezpieczny | miernik | 2016 | 2015 | 2014 |
| 7 | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc}}$ | 1,2 - 2,0 | krotność | 103,71 | 0,50 | 0,49 |
| 8 | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$ | 1,0 | krotność | 103,70 | 0,50 | 0,13 |
| 9 | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$ | 0,1-0,2 | krotność | 0,01 | 0,02 | 0,04 |

Ocena sytuacji majątkowej i finansowej

W badanym roku Spółka wygenerowała zysk, co spowodowało że wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności finansowej, poza wskaźnikiem płynności III stopnia utrzymują się na poziomie uznawanym za bezpieczny. Jednakże należy zwrócić uwagę, że 99,8% wartości aktywów obrotowych stanowią nierozliczone na dzień bilansowy należności od akcjonariuszy wynikające z umowy zbycia aktywów.

Analiza porównawcza powyższych wskaźników i danych liczbowych pozwala na wyrażenie pozytywnej opinii o kondycji ekonomiczno-finansowej badanej Spółki.

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

C. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

I. USTALENIA DOTYCZĄCE ORGANIZACJI RACHUNKOWOŚCI I INWENTARYZACJI

1. Ustalenia dotyczące stosowanego systemu rachunkowości.

Spółka nie posiada aktualnej dokumentacji opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.). Przyjęte przez Spółkę podstawowe zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. W trakcie naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co by wskazywało na to, że zasady te nie są stosowane w sposób ciągły.

W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzono, że wynikające z ustawy i polityki rachunkowości zasady rachunkowości są przestrzegane, w tym potwierdzono:

- prawidłowość otwarcia ksiąg na początek roku obrotowego,
- zachowanie zasad ciągłości stosowanych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ciągłości bilansowej kont,
- kompletność danych dotyczących roku obrotowego,
- prowadzenie ewidencji umożliwiającej sporządzenie okresowych i rocznych sprawozdań finansowych oraz podatkowych.

W toku wrywkowego badania stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi. Zdarzenia gospodarcze ewidencjonowane są na podstawie dowodów księgowych spełniających wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych zawierających salda z bilansu otwarcia oraz operacje ujęte w księgach za rok obrotowy w sposób udokumentowany dowodami księgowymi, a także w oparciu o zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont analitycznych do wybranych kont księgi głównej.

W toku badania ustalono zachowanie wzajemnych powiązań poszczególnych kont syntetycznych i analitycznych. Operacje gospodarcze są właściwie udokumentowane. Stwierdza się prawidłowość dokonanych zapisów w ewidencji księgowej.

Do prowadzenia dokumentacji finansowo – księgowej Spółka wykorzystuje oprogramowanie Microsoft Dynamics NAV 2013 R2. Księgi prowadzone są przez Stratego Doradztwo Księgowe S.A.

Dowody księgowe, księgi rachunkowe syntetyczne i analityczne (wydruki komputerowe) są odpowiednio kompletowane oraz w sposób uporządkowany przechowywane i archiwizowane. System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości. Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Otwarcie ksiąg rachunkowych 2016 r. nastąpiło z zachowaniem ciągłości bilansowej. Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2015 r. stał się bilansem otwarcia roku obrotowego na dzień 1 stycznia 2016 r. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system rachunkowości jest prawidłowy. Nie było celem niniejszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. USTALENIA DOTYCZĄCE BILANSU I RZIS

Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

W należnościach ujęto należność od akcjonariuszy w kwocie 60 000 000,00 złotych, wynikającą ze zbycia aktywów zgodnie z pierwotną umową z terminem płatności w dniu 30 września 2016 r. W dniu 14 lipca 2017 r. został podpisany aneks do umowy, w którym ustalono termin zapłaty na 31 grudnia 2018 r. W związku z powyższym nie dokonywano korekty wartości tych aktywów na dzień 31 grudnia 2016 r.

III. USTALENIE PODSTAWY DO OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH

Ustalenie podstawy opodatkowania i obliczenie podatku dochodowego od osób prawnych prezentowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach badanego sprawozdania finansowego Spółka dokonała poprawnie.

IV. INFORMACJE O KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA „WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO” ORAZ „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENIÓW”

„Wprowadzenie do sprawozdania finansowego” oraz „Dodatkowe informacje i objaśnienia” sporządzone zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wyczerpują ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej jednostki „Dodatkowe informacje i objaśnienia” rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie oraz rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o podmiocie gospodarczym niezbędne do odzwierciedlenia zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny i kompletny.

Sporządzone zostały prawidłowo.

V. INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA „ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM”

„Zestawienie zmian w kapitale własnym” jest sporządzone prawidłowo zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz odzwierciedla prawidłowy poziom kapitałów na dzień zakończenia roku obrotowego.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE „SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI”

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone zostało zgodnie z postanowieniami art. 49 ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą odzwierciedlając jednocześnie sytuację majątkową i finansową roku obrotowego na tle roku poprzedniego oraz kierunki jej rozwoju.

Sprawozdanie jest zgodne z danymi sprawozdania finansowego i zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

VII. INFORMACJE KOŃCOWE

1. Informacje z badania zagadnień szczególnych.

Istotne zdarzenia gospodarcze udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego roku. Zarząd oświadczył, że roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy oraz, że nie są mu znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności w następnych okresach sprawozdawczych.

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

2. Informacje końcowe

Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.

Niniejszy Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych, ostatnia strona jest podpisana przez biegłego rewidenta.

Pruszków, dn. 14 lipca 2017 r.



*Agnieszka Skrzyczyńska, Biegły rewident nr 10927
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:*

*Agnieszka Skrzyczyńska Audyt i Doradztwo
ul. Dobra 20/12, 05-800 Pruszków
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3557*

AGNIESZKA SKRZYCZYŃSKA AUDYT I DORADZTWC
05-800 PRUSZKÓW, ul. Dobra 20 lok. 12
NIP: 715-123-89-50, REGON 141080461
tel. 0 602 319 151