
CiW

Czupryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O. SP. KOMANDYTOWA
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź
tel. (+48) 531-637-231

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DOTYCZĄCA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSETUS S.A.
W ŁODZI
ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla *Walnego Zgromadzenia ASSETUS S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ASSETUS S.A., w której jednostką dominującą jest ASSETUS S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. H. Sienkiewicza 82/84, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
11 754 315,95 PLN
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący stratę netto w wysokości:
(1 685 885,25) PLN
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę:
(482 428,44) PLN
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
(247 396,72) PLN
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownictwa za skonsolidowane sprawozdania finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej 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 dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O. O.
SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

1. Na dzień 31.2016 r. spółka zależna Moderndach Sp. z o.o. zaprezentowała w swoim sprawozdaniu finansowym produkcję w toku o wartości bilansowej 2 794 000,00 zł. W wyniku przeglądu tego sprawozdania finansowego przeprowadzonego na potrzeby konsolidacji nie byliśmy w stanie potwierdzić wyceny i istnienia produkcji w toku na dzień bilansowy. Produkcja w toku wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowi 23,8% skonsolidowanej sumy bilansowej.

**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O. O.
SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

Opinia z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej,
- b) zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. poz. 1327 ze zmianami), oraz
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Uzupełniające objaśnienie

- Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe 2 jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 86,78%, a w wyniku finansowym 8,02%, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.
- W dniu 22.02.2017 r. jednostka dominująca ASSETUS S.A. otrzymała informację, że wierzyciel spółki ASSETUS S.A. złożył do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości ASSETUS S.A.. W dniu 05.07.2017 r. wierzyciel jednostki dominującej ASSETUS S.A. złożył wniosek o zabezpieczenie majątku dłużnika przez ustanowienie nad nim zarządu przymusowego. W dniu 11.07.2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie (sygn. akt XIV GU 70/17) o dokonaniu zabezpieczenia majątku ASSETUS S.A. przez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego oraz o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie majątku przez ustanowienie zarządu przymusowego. Do dnia zakończenia badania Sąd nie wydał postanowienia dotyczącego złożonego przez wierzyciela wniosku o upadłość. Ponadto postanowieniem Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy z dnia 16.08.2017 r. zostało zawieszono postępowanie rejestrowe dotyczące wpisu zmian wynikających z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2017 r. o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki ASSETUS S.A. o kwotę 800 000,00 zł.

**KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O. O.
SPÓŁKA KOMANDYTOWA**

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.



Beata Gromek
Biegły rewident nr 13148

**Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z o.o.
Spółka Komandytowa**
90-557 Łódź, ul. Andrzeja Struga 78, lok. A105
NIP 727-280-34-26; REGON 365083569
KRS 0000830781
Tel. 531-637-231
E-mail: biuro@kbrczupryniaksk.pl

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Spółka Komandytowa
Firma audytorska nr 4088

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź

Łódź, dnia 25.08.2017 r.

The logo consists of the letters 'CiW' in a blue, serif font. The 'i' is smaller and positioned between the 'C' and 'W'. The letters are set against a white background with a thin horizontal line above and below them.

Czupryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O. SP. K.
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź
tel. (+48) 531-637-231

RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ ASSETUS S.A.
W ŁODZI
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2016 ROKU

Spis treści

A.	Część ogólna raportu.....	2
1.	Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej	2
2.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
3.	Dane identyfikujące firmę audytorską przeprowadzającą badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	4
4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
5.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.....	6
	Jednostka dominująca	6
	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją.....	6
B.	Analiza sytuacji finansowej	6
1.	Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych	6
2.	Zmiana pozycji wynikowych.....	7
3.	Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki	8
4.	Ocena działalności jednostki.....	9
C.	Informacje szczegółowe	11
1.	Zasady rachunkowości jednostki dominującej.....	11
2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.	Metoda konsolidacji	12
4.	Obliczenia ujemnej wartości firmy	12
5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości.....	12
6.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
7.	Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	13
D.	Zgodność z przepisami prawa	13
E.	Zdarzenia po dacie bilansu	13
F.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13
G.	Podsumowanie badania	14

A. Część ogólna raportu**1. Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej****1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa ASSETUS S.A.

1.2 Forma prawna Jednostki dominującej

Spółka Akcyjna

1.3 Siedziba Jednostki dominującej

90-318 Łódź, ul. H. Sienkiewicza 82/84

1.4 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr – 8429/2009 z dnia 03.12.2009 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000347195 – nadany w dniu 27.01.2010 roku.

1.5 Jednostka dominująca:

- posiada numer statystyczny w systemie REGON - 121138472
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - 6832Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Kraków - Podgórze NIP - 6793027361

1.6 Rok obrotowy Grupy Kapitałowej rozpoczął się 01.01.2016 roku i zakończył 31.12.2016 roku**1.7 Struktura własnościowa**

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej przedstawia się następująco:

Imię Nazwisko / Nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość łączna akcji	Udział
Adam Mariański	1 739 000	0,40	695 600,00	33,77%
Alicja Wiaderek	1 332 940	0,40	533 176,00	25,89%
W ENTERPRISE S.A.	1 035 469	0,40	414 187,60	20,11%
WEALTH BAY S. A.	208 045	0,40	83 218,00	4,04%
Pozostali	833 433	0,40	333 373,20	16,19%
Razem	5 148 887	x	2 059 554,80	100,00%

Struktura własnościowa kapitału jednostki dominującej do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku alternatywnym New Connect w Warszawie.

1.8 Skład organów kierujących Spółki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

Na dzień 31.12.2016 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Wiaderek	Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie okresu badanego jak i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

Na dzień 31.12.2016 r. organem nadzorczym jednostki dominującej była Rada Nadzorcza w składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Lesław Kula	członek RN
Wanda Jabłońska	członek RN
Alicja Wiaderek	członek RN
Adam Mariański	członek RN
Krzysztof Durczak	członek RN

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie okresu badanego nie wystąpiły.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym były następujące:

- W dniu 07.04.2017 r. Pan Adam Mariański złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej;
- W dniu 30.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki odwołało z Rady Nadzorczej: Adama Mariańskiego, Lesława Kula, Krzysztofa Durczak, Alicji Wiaderek i Wandy Jabłońskiej;
- W dniu 30.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki powołało do Rady Nadzorczej: Krzysztofa Durczak, Alicję Wiaderek, Wandę Jabłońską, Krzysztofa Możyszek i Sebastiana Kosteckiego.

Do dnia zakończenia badania zmiany w składzie Rady Nadzorczej nie zostały uaktualnione w KRS.

1.9 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- ASSETUS S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale	Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu
Grupa Kapitałowa Moderndach Sp. z o. o. (dawniej Virtual Exclusive Art. Sp. z o. o.)	100,00%	100,00%
Moderndach Sp. z o.o.	50,40%	50,40%

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją.

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Grupy sporządzone na dzień 31.12.2016 roku:

Nazwa Spółki	Suma bilansowa na 31.12.2016	Wynik netto za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Moderndach Sp. z o.o. (dawniej Virtual Exclusive Art. Sp. z o. o.)	173 741,66	(106 621,55)	Nie badano	Konsolidacja metodą pełną
Moderndach Sp. z o.o.	10 812 528,66	22 774,70	Nie badano, dokonano przeglądu dla celów konsolidacji	Konsolidacja metodą pełną

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Global Audit Partner Sp. z o. o. Sp. Komandytowa z siedzibą w Warszawie i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30.06.2016 r..
- Skonsolidowane zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12.07.2016 r..

3. Dane identyfikujące firmę audytorską przeprowadzającą badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 04.07.2017r., Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 04.07.2017r.
- Firma audytorska, Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa z siedzibą w Łodzi przy ulicy Andrzeja Struga 78 budynek A lok.105, jest wpisana na listę pod numerem 4088, a w jej imieniu badanie przeprowadziła Beata Gromek, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 13148.

- Zarówno firma audytorska, jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 04.07.2017 r. do 25.08.2017 r. z przerwami.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Kancelarii Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

5. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31.12.2016 r. zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa, firmę audytorską nr 4088 i uzyskało opinię z objaśnieniem.

Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Sprawozdania jednostek zależnych nie podlegały obowiązkowemu badaniu.

Sprawozdania finansowe 2 jednostek zależnych objęte sprawozdaniem skonsolidowanym, których udział w sumie bilansowej wynosi 86,78%, a w wyniku finansowym 8,02%, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej

1. Zmiana i struktura głównych pozycji bilansowych

AKTYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
A.	AKTYWA TRWALE	5 353 155,66	5 650 734,78	5 579 126,69	44,7%	43,8%	47,5%	-1,3%
I.	Wartości niematerialne i prawne	24 750,03	9 010,03	0,00	0,2%	0,1%	0,0%	-100,0%
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 648,47	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 789 733,16	5 238 867,75	5 293 445,42	40,0%	40,6%	45,0%	1,0%
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
V.	Inwestycje długoterminowe	283 250,00	180 400,00	81 950,00	2,4%	1,4%	0,7%	-54,6%
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251 774,00	222 457,00	203 731,27	2,1%	1,7%	1,7%	-8,4%
B.	AKTYWA OBROTOWE	6 621 216,29	7 265 218,19	6 175 189,26	55,3%	56,2%	52,5%	-15,0%
I.	Zapasy	2 582 096,64	2 876 872,11	3 041 056,63	21,6%	20,7%	25,9%	13,6%
II.	Należności krótkoterminowe	3 342 332,23	3 960 344,41	2 761 732,71	27,9%	30,7%	23,5%	-30,3%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	632 035,18	528 672,65	241 239,62	5,3%	4,1%	2,1%	-54,4%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 752,24	99 329,02	131 160,30	0,5%	0,8%	1,1%	32,0%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
AKTYWA RAZEM		11 974 371,95	12 915 952,97	11 754 315,95	100,0%	100,0%	100,0%	-9,0%

GRUPA KAPITAŁOWA ASSETUS S.A.

PASYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	792 944,02	1 605 605,47	1 123 177,03	6,6%	12,4%	9,6%	-30,0%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 699 554,80	2 059 554,80	2 059 554,80	14,2%	15,9%	17,5%	0,0%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	839 646,53	1 370 354,53	1 656 674,32	7,0%	10,6%	14,1%	20,9%
	- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	1 238 125,20	1 238 125,20	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
VI.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-486 143,11	-1 746 257,31	-907 166,84	-4,1%	-13,5%	-7,7%	-48,1%
VII.	Zysk (strata) netto	-1 260 114,20	-78 046,55	-1 685 885,25	-10,5%	-0,6%	-14,3%	2060,1%
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	3 294 811,17	3 419 295,64	2 227 135,08	27,5%	26,5%	18,9%	-34,9%
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 886 616,76	7 891 051,86	8 404 003,84	65,9%	61,1%	71,5%	6,5%
I.	Rezerwy na zobowiązania	424 337,00	389 191,00	395 367,00	3,5%	3,0%	3,4%	1,6%
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 356 285,55	1 379 799,84	1 515 804,51	11,3%	10,7%	12,9%	9,9%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 832 532,75	5 861 538,20	6 253 498,15	48,7%	45,4%	53,2%	6,7%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	273 461,46	260 522,82	239 334,18	2,3%	2,0%	2,0%	-8,1%
PASYWA RAZEM		11 974 371,95	12 915 952,97	11 754 315,95	100,0%	100,0%	100,0%	-9,0%

2. Zmiana pozycji wynikowych

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Zmiana wartościowa (w zł)		
		01.01.2014 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	2014/2013	2015/2014	2016/2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 624 267,10	15 711 253,69	16 875 075,62	7 341 125,26	8 086 986,59	1 163 821,93
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 281 511,70	15 097 654,67	17 076 731,02	7 015 259,68	7 816 142,97	1 979 076,35
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	342 755,40	613 599,02	-201 655,40	325 865,58	270 843,62	-815 254,42
D.	Pozostałe przychody operacyjne	60 554,46	68 484,12	455 729,16	59 889,61	7 929,66	387 245,04
E.	Pozostałe koszty operacyjne	728 533,25	138 374,04	1 554 069,02	699 066,70	-590 159,21	1 415 694,98
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-325 223,39	543 709,10	-1 299 995,26	-313 311,51	868 932,49	-1 843 704,36
G.	Przychody finansowe	186 456,98	23 819,70	19 576,53	166 015,76	-162 637,28	-4 243,17
H.	Koszty finansowe	1 907 274,47	508 724,05	388 778,91	1 836 646,30	-1 398 550,42	-119 945,14
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	809 557,37	0,00	0,00	0,00	-809 557,37	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)	-1 236 483,51	58 804,75	-1 669 197,64	-1 174 384,68	1 295 288,26	-1 728 002,39
K.	Odpis wartości firmy	4 864,32	3 648,47	0,00	0,00	-1 215,85	-3 648,47
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	8 731,70	56 438,64	56 438,64	0,00	47 706,94	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	-1 232 616,13	111 594,92	-1 612 759,00	-1 165 652,98	1 344 211,05	-1 724 353,92
O.	Podatek dochodowy	-129 255,00	65 157,00	61 830,00	-113 372,00	194 412,00	-3 327,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (Zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	(Zysk) straty mniejszości	156 753,07	124 484,47	11 296,25	0,00	-32 268,60	-113 188,22
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	-1 260 114,20	-78 046,55	-1 685 885,25	-1 209 034,05	1 182 067,65	-1 607 838,70

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność jednostki

Wskaźniki płynności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (III stopnia)	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	1,1	1,2	1,0	-0,2
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej (II stopnia)	((aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,7	0,8	0,5	-0,3
Wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,1	0,1	0,0	-0,1

Wskaźniki rentowności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-19,6%	-0,6%	-13,7%	-13,1%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-188,2%	-6,5%	-123,6%	-117,1%
Rentowność sprzedaży netto	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-16,0%	-0,5%	-9,7%	-9,2%
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	4,5%	3,9%	-1,2%	-5,1%

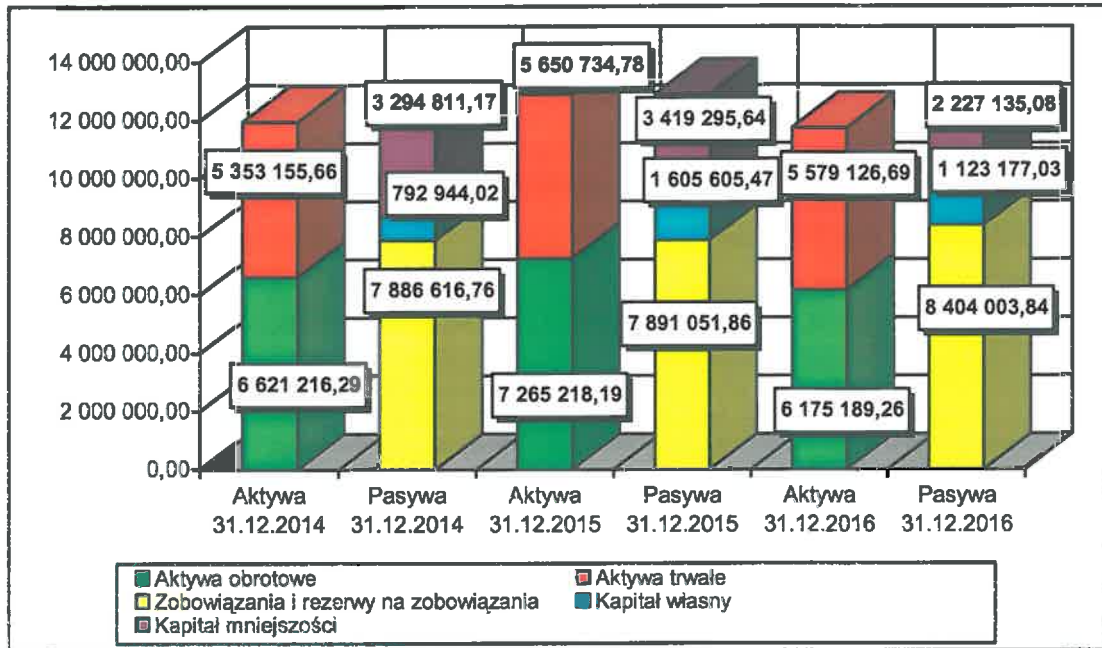
Wskaźniki zadłużenia						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	60,0%	56,1%	66,1%	10,0%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	906,6%	451,0%	691,7%	240,7%
Wskaźnik długoterminowego zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	171,0%	85,9%	135,0%	49,1%

Wskaźniki rotacji						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów x 365 dni) / przychody netto ze sprzedaży	ilość dni	62	61	62	1
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności handlowych x 365 dni) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	58	59	60	1
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	66	64	54	-10

4. Ocena działalności jednostki

4.1 Bilans

DYNAMIKA I STRUKTURA



Suma bilansowa na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 11 754 315,95 zł i była niższa o (9,0)% od wykazanej na koniec roku ubiegłego.

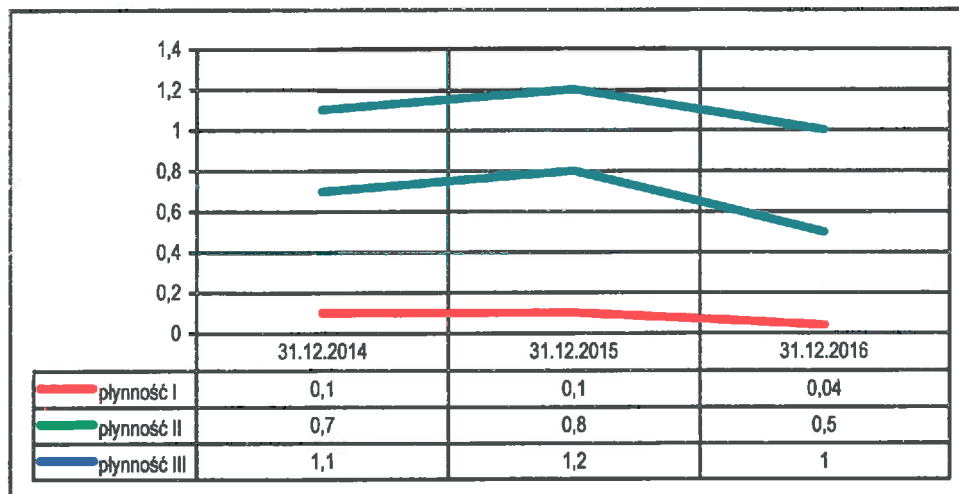
W aktywach w roku badanym w stosunku do roku poprzedniego nastąpiły poniższe zmiany:

- Majątek trwały uległ zmniejszeniu o (71 608,09) zł, tj. o (1,3)%, głównie w wyniku zmniejszenia wartości inwestycji długoterminowych o (98 450,00) zł.

- Majątek obrotowy uległ zmniejszeniu o (1 090 028,93) zł, tj. o (15,0)%, głównie w wyniku zmniejszenia wartości należności krótkoterminowych o (1 198 611,70) zł.

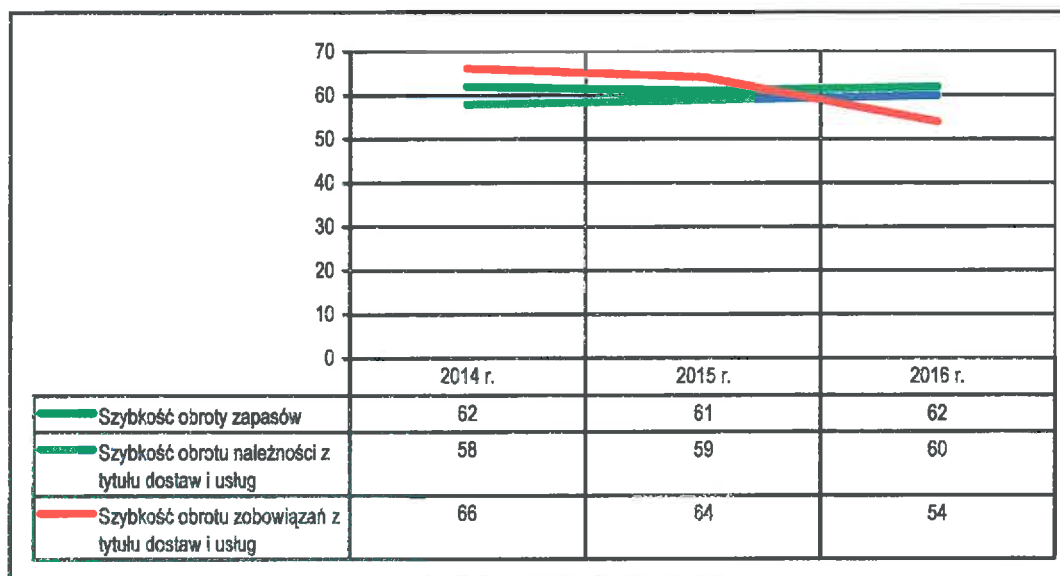
W roku badanym jak i w poprzednich okresach główną pozycję pasywów stanowią zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Na koniec analizowanego okresu stanowią 71,5% sumy bilansowej.

4.2 Wskaźniki płynności



Wskaźnik płynności I przedstawiający możliwość natychmiastowej spłaty zobowiązań bieżących, w roku 2016 osiągnął wartość 0,04. Wartość wzorcowa wskaźnika płynności II wynosi 1,0. Wskaźnik wzorcowa wskaźnika płynności III wynosi 1,2-2,0. W badanym okresie osiągnięte wartości wskaźników są poniżej granic pożądanych.

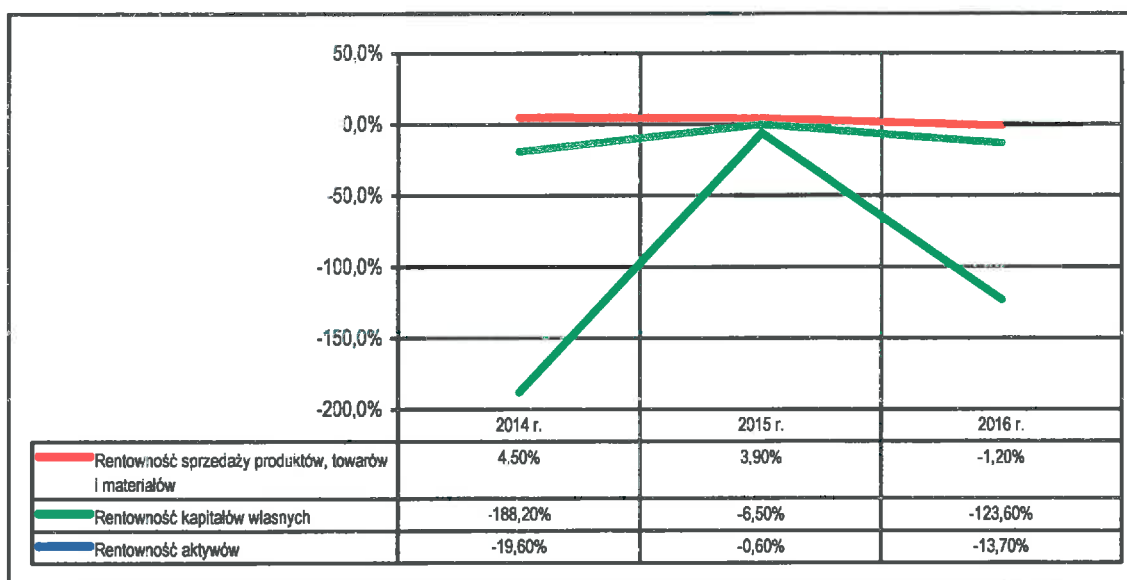
4.3 Wskaźniki rotacji



Wskaźniki obrotowości określające szybkość z jaką w grupie rotują zapasy, należności oraz okres po jakim grupa przeciętnie spłaca swoje zobowiązania. W roku badanym wskaźniki prezentują się następująco:

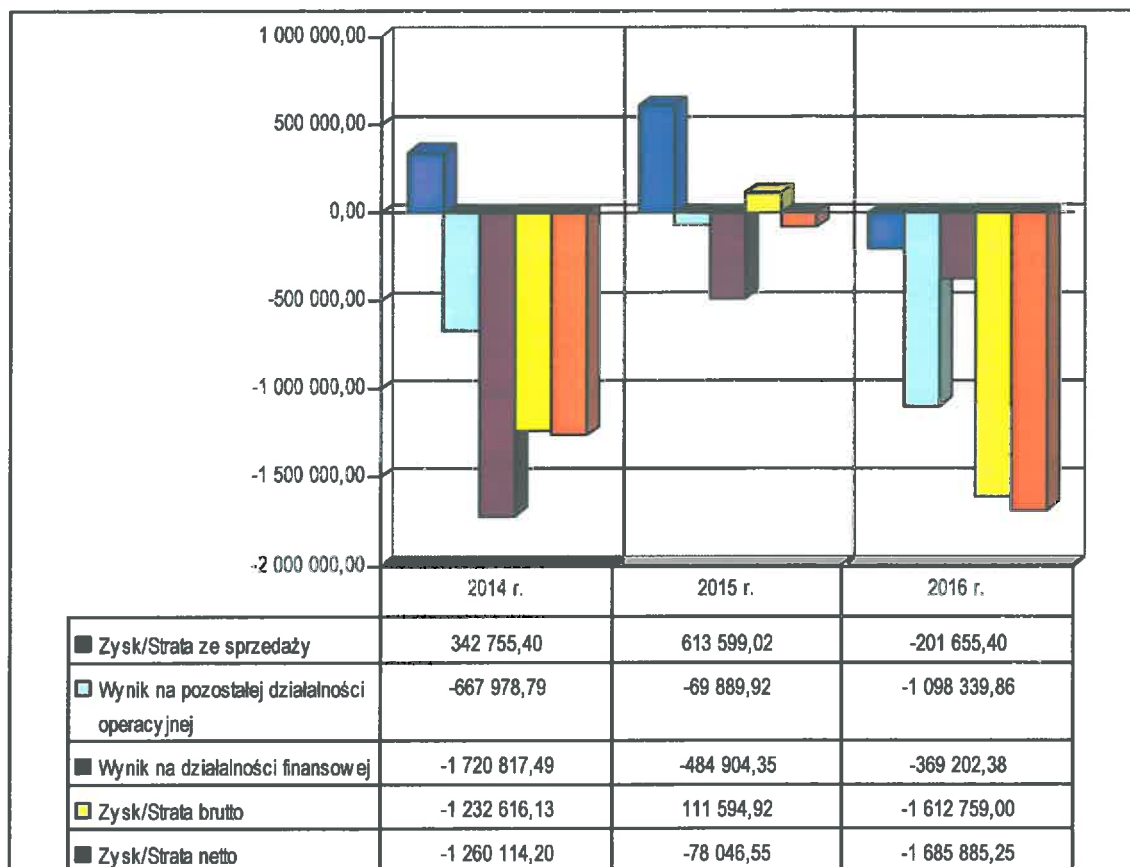
- szybkość obrotu zapasów wynosi 62 dni,
- szybkość obrotu należności wynosi 60 dni
- szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynosi 54 dni.

4.4 Wskaźniki rentowności



Wskaźniki rentowności sprzedaży kształtują się na ujemnym poziomie ze względu na stratę poniesioną przez grupę na podstawowej działalności. Ze względu na większą stratę netto w stosunku do roku ubiegłego wszystkie wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu.

4.5 Wyniki na kolejnych poziomach działalności



W roku 2016 grupa osiągnęła stratę na sprzedaży w kwocie (201 655,40) zł, stratę na pozostałej działalności w kwocie (1 098 339,86) zł oraz stratę na działalności finansowej w kwocie (369 202,38) zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego bieżącego i odroczonego spowodowało zamknięcie badanego roku stratą netto w wysokości (1 685 885,25) zł.

C. Informacje szczegółowe

1. Zasady rachunkowości jednostki dominującej

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ASSETUS S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., poz. 1327 ze zmianami).

3. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

4. Obliczenia ujemnej wartości firmy

Sposób ustalenia i rozliczenia ujemnej wartości firmy z konsolidacji dotyczącej jednostki zależnej Moderndach Sp. z o.o., która powstała w latach poprzednich, został przedstawiony w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych ASSETUS S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

7. Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7.1 Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7.2 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

D. Zgodność z przepisami prawa

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa oraz przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca przestrzegała przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa a także statutu jednostki dominującej.

E. Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 22.02.2017 r. jednostka dominująca ASSETUS S.A. otrzymała informację, że wierzyciel spółki ASSETUS S.A. złożył do sądu wnioski o ogłoszenie upadłości ASSETUS S.A.. W dniu 05.07.2017 r. wierzyciel jednostki dominującej ASSETUS S.A. złożył wniosek o zabezpieczenie majątku dłużnika przez ustanowienie nad nim zarządu przymusowego. W dniu 11.07.2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XIV Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie (sygn. akt XIV GU 70/17) o dokonaniu zabezpieczenia majątku ASSETUS S.A. przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego oraz o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie majątku przez ustanowienie zarządu przymusowego. Do dnia zakończenia badania Sąd nie wydał postanowienia dotyczącego złożonego przez wierzyciela wniosku o upadłość. Ponadto postanowieniem Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydział Gospodarczy z dnia 16.08.2017 r. zostało zawieszono postępowanie rejestrowe dotyczące wpisu zmian wynikających z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2017 r. o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki ASSETUS S.A. o kwotę 800 000,00 zł.

F. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy z zastrzeżeniem i objaśnieniami.

Zastrzeżenie:

Na dzień 31.2016 r. spółka zależna Moderndach Sp. z o.o. zaprezentowała w swoim sprawozdaniu finansowym produkcję w toku o wartości bilansowej 2 794 000,00 zł. W wyniku przeglądu tego sprawozdania finansowego przeprowadzonego na potrzeby konsolidacji nie byliśmy w stanie potwierdzić wyceny i istnienia produkcji w toku na dzień bilansowy. Produkcja w toku wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowi 23,8% skonsolidowanej sumy bilansowej.

G. Podsumowanie badania

1. Firma Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. Sp. Komandytowa nie sporządzała w 2016 roku raportów częściowych dla Grupy Kapitałowej ASSETUS S.A. natomiast umowa o badanie sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym.
4. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Beata Gromek
Biegły rewident nr 13148

Kancelaria Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z o.o.
Spółka Komandytowa
90-557 Łódź, ul. Andrzeja Struga 78, lok. A105
NIP 727-280-34-26; REGON 365083569
KRS 0000630781
Tel. 531-637-231
E-mail: biuro@kbrczupryniaksk.pl

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Spółka Komandytowa
Firma audytorska nr 4088

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź

Łódź, dnia 25.08.2017 r.