

Podmiot badający: FAIR JERZY ZAJĄC - Zielona Góra

Podmiot badany: "M4B" SPÓŁKA AKCYJNA - Warszawa

Przedmiot badania, którego dotyczy raport: sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres 2016.01.01 - 2016.12.31

---

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY  
2016.01.01 - 2016.12.31**

## SPIS TREŚCI

I. DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE	2
1. Dane identyfikujące jednostkę badaną	2
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.	3
3. Dane podstawowe i warunki przeprowadzenia badania	3
4. Dane o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku (pokryciu straty) za poprzedni rok obrotowy	4
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	5
1. Analiza finansowa	5
1.1. Struktura bilansu	5
1.2. Zmiany wielkości wynikowych	5
1.3. Zmiany stanu środków pieniężnych	6
1.4. Analiza wskaźnikowa	6
1.5. Wnioski z analizy finansowej	8
2. Zagrożenia kontynuacji działania	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	9
2. Uwagi do części tabelarycznej sprawozdania finansowego.	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia części opisowej sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności	10
4. Zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenia prawa.	11

## I. DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE

### 1. Dane identyfikujące jednostkę badaną

1.1.	nazwa (firma)	"M4B" SPÓŁKA AKCYJNA
1.2.1.	adres - ulica	ul. Mariana Rejewskiego 16
1.2.2.	adres - kod, miejscowość	02-843 Warszawa
1.3.	forma prawna	spółka akcyjna
1.4.	przedmiot działalności	działalność w zakresie oprogramowania oraz sprzedaż komputerów oraz infrastruktury DDS
1.5.	ustawowe podstawy działalności	Kodeks Spółek Handlowych
1.6.	umowne podstawy działalności	Statut spółki akcyjnej 2008.06.05 Notariusz Michał Walkowski Kancelaria Notarialna w Żaganiu Repertorium A nr 5915/2008 z późn. zm.
1.7.1.	organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
1.7.2.	numer wpisu w organie rejestrowym	0000310813
1.7.3.	data rejestracji	2008.07.25
1.8.	numer identyfikacyjny REGON w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej	363329799
1.9.	numer identyfikacyjny NIP	5222763008
1.10.	numer identyfikacyjny VAT UE	PL5222763008
1.11.1.	rodzaj kapitału podstawowego	kapitał akcyjny
1.11.2.	kapitał podstawowy na początek roku obrotowego	640 000,00 zł
1.11.3.	zwiększenia kapitału podstawowego	- zł
1.11.4.	zmniejszenia kapitału podstawowego	538 440,04 zł
1.11.5.	kapitał podstawowy na koniec roku obrotowego	101 559,96 zł
1.11.6.	sposób objęcia kapitału	27.250 akcji serii A , 41.540 akcji serii B, 5.100 akcji serii C, 6.100 akcji serii D, 296.158 akcji seri E - po 0,27 zł każda
1.12.1.	kierownictwo podmiotu	<b>Zarząd</b>
1.12.2.	skład osobowy	Jarosław Leśniewski - prezes zarządu Piotr Toński - wiceprezes zarządu Paweł Perz - wiceprezes zarządu

1.13.1.	organ nadzoru	<b>Rada Nadzorcza</b>	
1.13.2.	skład osobowy	Adam Wiśniewski Grzegorz Truchel Wojciech Kowalczyk Alicja Huryn Leśniewska Katarzyna Borkowska	
1.14.	średnioroczne zatrudnienie w roku obrotowym (w osobach)	0	
<b>2.</b>	<b>Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.</b>		
2.1.	wprowadzenie do sprawozdania finansowego;	posiada	
2.2.	bilans	posiada	
2.2.1.	- sporządzony na dzień		2016.12.31
2.2.2.	- zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą		6 080 913,06 zł
2.3.	rachunek zysków i strat	posiada	
2.3.1.	- za rok obrotowy (od - do)		2016.01.01 - 2016.12.31
2.3.2.	- wykazujący wynik finansowy (zysk netto w wysokości		2 730 339,41 zł
2.4.	zestawienie zmian w kapitale własnym	posiada	
2.4.1.	- za rok obrotowy (od - do)		2016.01.01 - 2016.12.31
2.4.2.	- wykazujące ich wzrost w wysokości		3 115 264,81 zł
2.5.	rachunek przepływów pieniężnych	posiada	
2.5.1.	- za rok obrotowy (od - do)		2016.01.01 - 2016.12.31
2.5.2.	- wykazujące ich wzrost w wysokości		1 233 806,70 zł
2.6.	dodatkowe informacje i objaśnienia.	posiada	
<b>3.</b>	<b>Dane podstawowe i warunki przeprowadzenia badania</b>		
3.1.	organ uprawniony do wyboru biegłego rewidenta (podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego)	Rada Nadzorcza	
3.2.	data wyboru biegłego rewidenta	2017.04.20	
3.3.1.	data zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	2017.05.24	
3.3.2.	rodzaj badania sprawozdania finansowego	obligatoryjne	
3.4.1.	podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego - numer wpisu na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów (KIBR)	4032	
3.4.2.	nazwa (firma)	FAIR JERZY ZAJĄC	
3.4.3.	adres - ulica	ul. Okulickiego 29/6	
3.4.4.	adres - kod, miejscowość	65-559 Zielona Góra	
3.5.1.	bezpośredni wykonawca badania (kluczowy biegły rewident)	Jerzy Zajęc	
3.5.2.	numer wpisu na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów (KIBR)	6673	
3.6.	okres przeprowadzenia badania w jednostce:	2017.05.24 - 2017.05.30 z przerwami	
3.7.	data wydania opinii:	2017.05.30	
3.8.	miejscowość wydania opinii:	Zielona Góra	

3.9. oświadczenie o niezależności

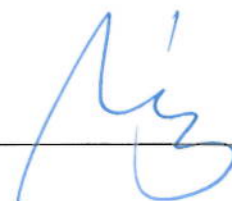
Podmiot badający oraz działający w jego imieniu biegły rewident, a także osoby asystujące przy badaniu oświadczają, że pozostają bezstronni i niezależni od badanego podmiotu w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

3.10. oświadczenie o udostępnieniu danych do przeprowadzenia badania

Badana jednostka udostępniła żądane przez badającego dane, informacje i wyjaśnienia niezbędne do przeprowadzenia badania. Przedłożyła również oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

#### 4. Dane o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku (pokryciu straty) za poprzedni rok obrotowy

4.1.	rodzaj badania sprawozdania finansowego	obligatoryjne
4.1.1.	podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego - numer wpisu na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów (KIBR)	4032
4.1.2.	nazwa (firma)	FAIR JERZY ZAJĄC
4.1.3.	adres - ulica	ul. Okulickiego 29/6
4.1.4.	adres - kod, miejscowość	65-559 Zielona Góra
4.1.5.	bezpośredni wykonawca badania (kluczowy biegły rewident)	Jerzy Zajęc
4.1.6.	numer wpisu na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów (KIBR)	6673
4.1.7.	rodzaj wydanej opinii o sprawozdaniu finansowym	opinia bez zastrzeżeń
4.2.1.	organ zatwierdzający sprawozdanie finansowe	Rada Nadzorcza
4.2.2.	data zatwierdzenia	2016.06.30
4.2.3.	data dokonania podziału zysku (pokrycia straty)	2016.06.30
4.3.	data złożenia sprawozdania finansowego w organie rejestrowym	2016.05.23
4.4.	data złożenia sprawozdania finansowego w urzędzie skarbowym	2016.07.25
4.5.	data złożenia do ogłoszenia	2016.06.10 MSiG nr 111/2016 pozycja 147630



## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

### 1. Analiza finansowa

#### 1.1. Struktura bilansu

	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
Stan na koniec roku obrotowego (w tys. zł)	2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
Suma bilansowa	6 081	4 134	1 667
Majątek trwały	125	115	487
Majątek obrotowy	5 956	4 020	1 180
Kapitał własny	2 386	-2 224	-1 492
Kapitał obcy	3 694	6 358	3 160

	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
Stan na koniec roku obrotowego (w %)	2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
Suma bilansowa	100%	100%	100%
Majątek trwały	2%	3%	29%
Majątek obrotowy	98%	97%	71%
Kapitał własny	39%	-54%	-90%
Kapitał obcy	61%	154%	190%

#### 1.2. Zmiany wielkości wynikowych

	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
Wartość w roku obrotowym (w tys. zł)	2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
Przychód ze sprzedaży	12 763	2 993	3 063
Wynik na sprzedaży	2 777	-556	-522
Przychód ogółem	12 775	3 110	3 120
Wynik netto roku obrotowego	2 730	-731	-2 204

	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
Zmiana w stosunku do roku poprzedniego	2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
Przychód ze sprzedaży	↗↗	±	↔
Wynik na sprzedaży	↗↗	±	↔
Przychód ogółem	↗↗	±	↔
Wynik netto roku obrotowego	↗↗	↗↗	↔

↔ dane wyjściowe

↗ wzrost do r.ub. 10~40%

↘ spadek do r.ub. -10~-40%

± zmiana do r.ub. do ± 10%

↗↗ wzrost do r.ub. > 40%

↘↘ spadek do r.ub. < -40%

### 1.3. Zmiany stanu środków pieniężnych

	Rok (n)	Siła zmian %	Opis
Wartość w roku obrotowym (w tys. zł)	2016.01.01 - 2016.12.31		
w działalności operacyjnej	819	7445%	uzyskane
w działalności inwestycyjnej	-11	100%	wykorzystane
w działalności finansowej	426	3873%	uzyskane
wykorzystane środki pieniężne w roku obr.	-11	100%	wykorzystane
środki pieniężne własne	1 234	11218%	uzyskane

### 1.4. Analiza wskaźnikowa

Lp. Nazwa wskaźnika	jm	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
Metoda liczenia wskaźnika		2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
		4	5	6
<b>Wskaźniki zyskowości</b>				
<b>1) zyskowość sprzedaży brutto</b>				
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	%	21,8	18,6	17,1
<b>2) zyskowość sprzedaży netto</b>				
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	%	21,4	24,4	72,0
<b>3) zyskowość majątku</b>				
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	%	44,9	17,7	132,2
<b>4) zyskowość kapitałów własnych</b>				
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitały własne}}$	%	114,4	32,9	147,7
<b>Wskaźniki bieżącej płynności finansowej</b>				
<b>5) płynność ogólna</b>				
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	%	162,6	63,5	38,8

#### 1.4. Analiza wskaźnikowa c.d.

Lp. Nazwa wskaźnika	jm	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
		2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
Metoda liczenia wskaźnika				
1/2	3	4	5	6
<b>6) pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi</b>				
$\frac{\text{środki pieniężne i papiery wartościowe krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	%	33,7	0,0	0,8
<b>7) szybkość inkasa należności</b>				
$\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług x 365}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	w dniach	98,4	408,3	124,7
<b>8) szybkość spłaty zobowiązań</b>				
$\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług x 365}}{\text{koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenach zakupu}}$	w dniach	75,9	212,5	137,5
<b>9) obrót zapasami</b>				
$\frac{\text{stan zapasów x 365}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	w dniach	16,8	-	1,5
<b>Wskaźniki stabilizacji finansowej</b>				
<b>10) ogólny poziom zadłużenia</b>				
$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{aktywa ogółem}}$	%	60,3	153,0	183,2
<b>11) pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym</b>				
$\frac{\text{kapitał stały}}{\text{aktywa trwałe ogółem}}$	%	81,4	557,7	133,4



#### 1.4. Analiza wskaźnikowa c.d.

Lp. Nazwa wskaźnika	jm	Rok (n)	Rok (n-1)	Rok (n-2)
		2016.01.01 - 2016.12.31	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
<i>Metoda liczenia wskaźnika</i>				
<b>1/2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
<b>12) trwałość struktury finansowania</b>				
$\frac{\text{kapitał stały + rezerwy}}{\text{aktywa ogółem}}$	%	2,0	16,0	40,3

#### 1.5. Wnioski z analizy finansowej

- ➔ Jednostka osiągnęła zysk netto na swojej działalności w roku badanym.
- ➔ Suma bilansowa wzrosła.
- ➔ Wskaźniki zyskowności uległy znacznej poprawie w odniesieniu do lat poprzednich.
- ➔ Wskaźniki płynności i stabilizacji finansowej są pozytywne.
- ➔ Spółka zrealizowała dodatnie przepływy pieniężne głównie z działalności operacyjnej. Uzyskane środki pieniężne spółka skumulowała do wykorzystania w latach następnych. Sytuacja ta wskazuje na jednostkę dobrze postrzeganą przez potencjalnych partnerów biznesowych.

#### 2. Zagrożenia kontynuacji działania

Nie stwierdzono zagrożeń kontynuowania przez jednostkę działalności w roku następnym po badanym.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

#### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

- 1.1. Aktualność dokumentacji opisującej przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) rachunkowości. Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości.
- 1.2. Zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych. Jednostka przyjęła prawidłowe zasady rachunkowości, tj. klasyfikacji zdarzeń, prowadzenia kont pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej. Powyższe zasady stosuje w sposób ciągły.
- 1.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych. Jednostka prawidłowo dokumentuje operacje gospodarcze dowodami księgowymi (źródłowymi). Operacje gospodarcze dotyczące kontrahentów dokumentuje właściwymi dowodami zewnętrznymi obcymi i zewnętrznymi własnymi. Operacje wewnątrz jednostki dokumentowane są dowodami wewnętrznymi. Jednostka stosuje również właściwe dokumenty zbiorcze, korygujące, zastępcze i rozliczeniowe. Dowody księgowe zawierają wymagane ustawą elementy formalne.
- 1.4. Rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych. Księgi jednostki prowadzone są głównie komputerowo. Program komputerowy stosowany w jednostce zabezpiecza powiązanie poszczególnych zbiorów stanowiących księgi rachunkowe w jedną całość, którą odzwierciedla dziennik i księga główna. Dziennik umożliwia uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są w sposób trwały. W programie finansowo księgowym stosuje się właściwe procedury i środki chroniące przed zniszczeniem, modyfikacją lub ukryciem zapisów. Zapisy księgowe zawierają wymagane elementy formalne. W trakcie badania nie stwierdzono zapisów w księgach, które nie miałyby odzwierciedlenia w rzeczywistości. Nie stwierdzono również nie ujętych, a zakwalifikowanych do zaksięgowania w poszczególnych miesiącach roku obrotowego dowodów księgowych.



Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur obliczeniowych. Księgi rachunkowe jednostki są sprawdzalne, gdyż udokumentowanie zapisów pozwala na identyfikację dowodów i sposobu ich zapisania w księgach, zapisy są uporządkowane chronologicznie i systematycznie wg potrzeb jednostki. Stosowany system zapewnia dostęp do zbiorów danych w dowolnym czasie i za dowolnie wybrany okres sprawozdawczy. Księgi prowadzone były bieżąco. Dane za rok obrotowy zawarte w księgach prawidłowo zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

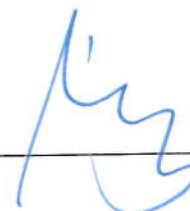
- 1.5. Stosowane w jednostce metody zabezpieczeń dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera. Zasady archiwizacji danych oraz sposób zabezpieczenia ich jednostka ustaliła w polityce rachunkowości.
- 1.6. Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz prawidłowość rozliczenia i ujęcia jej wyników w księgach. Inwentaryzacja roczna na koniec roku obrotowego objęła 100% aktywów i pasywów jednostki, z wyjątkiem zapasów, których istnienia nie udało się potwierdzić w okresie po bilansowym do dnia zakończenia badania. Pozostałe wyniki inwentaryzacji rozliczono i wprowadzono do ksiąg badanego okresu.
- 1.7. Ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych. Dokumenty przechowywane są w pomieszczeniach zabezpieczonych i ochraniających. Dostęp do tych dokumentów posiadają tylko uprawnione osoby.

## 2. Uwagi do części tabelarycznej sprawozdania finansowego.

Część tabelaryczna sprawozdania finansowego, na którą składają się: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym prezentuje właściwie informacje wynikające z ksiąg rachunkowych. Uszczegółowienie danych nastąpiło w części opisowej tego sprawozdania. Sprawozdanie finansowe zawiera wszystkie istotne dane dla jego rzetelności i poprawności.

## 3. Kompletność i poprawność sporządzenia części opisowej sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki.

Jednostka sporządziła wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego wg wymogów ustawowych. Sprawozdanie z działalności jednostki zawiera wymagane elementy określone w art. 49 ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w nich wynikają z ksiąg rachunkowych i ewidencji pozaksięgowych.



#### 4. Zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenia prawa.

nie było

---

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych. Integralną jego część stanowi badanie sprawozdanie finansowe.

Zielona Góra, dn. 2017.05.30

**FAIR JERZY ZAJĄC**  
ul. Okulickiego 29/6  
65-559 Zielona Góra  
NIP 9290010915, Regon 970320512

Kluczowy biegły rewident

  
**Jerzy ZAJĄC**  
nr ewid. KIBR 6673

przeprowadzający badanie w imieniu  
FAIR JERZY ZAJĄC w Zielonej Górze  
jako podmiotu uprawnionego do badań  
sprawozdań finansowych o numerze 4032