

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 01.01.2016r do 31.12.2016r.

CONCEPT LIBERTY GROUP S.A.  
ul. Sulejowska 39  
04-129 Warszawa

---

Biuro Biegłego Rewidenta Izabella Żorańska  
03-984 Warszawa ul. Meissnera 1/3 lok 229  
tel.601-830-212 e-mail: izoranska@wp.pl  
Nr KIBR 3955 Regon:010956179 NIP 113-011-37-08



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Concept Liberty Group** z siedzibą w Warszawie **ul. Sulejowska 39**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **8 618 652,06 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **435,55 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **103 341,89 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący brak zmian stanu środków pieniężnych : **0,00 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd 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, 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.

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 przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, 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.

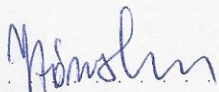
Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych w wartości 8.108.029,48 zł. - cenie nabycia. Spółka nie przeprowadziła testu na utratę wartości tych aktywów oraz nie oszacowała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość rynkowa kapitałów spółek może istotnie różnić się od zaprezentowanych w aktywach bilansu.

Naszym zdaniem - z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować wartość udziałów w jednostkach zależnych, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:



- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy 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,
- 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 umowy jednostki.

Warszawa, dnia 25.05.2017r.



Izabella Żorańska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11807

**BIURO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**IZABELA ŻORAŃSKA**  
03-984 W-wa, ul. Meissnera 1/3 m 229  
NIP: 113-011-37-08 REGON: 010956179

przeprowadzający badanie w imieniu Biura Biegłego Rewidenta Izabella Żorańska  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3955  
z siedzibą 03-984 Warszawa, ul. Meissnera 1/3 lok 229

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego**

**Concept Liberty Group S.A.**

**z siedzibą w 04-129 Warszawa, ul. Sulejowska 39**

**za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016**



## A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 20.09.2007r. Repertorium A nr 7342/2007. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła dnia 24.06.2015r. Rep. A nr .2490/2015r. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000291246 z dnia 22.10.2007r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 951-223-56-91 nadany w dniu 06.12.2007r. przez Urząd Skarbowy w Warszawa-Ursynów.
  - c) numer identyfikacyjny Regon 141163738 nadany w dniu 24.10.2007 przez Wojewódzki Urząd Statystyczny w Warszawie.
3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:
  - działalność agencji reklamowych,
  - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
  - reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
  - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor).
  - Nevada & Bloom (dawniej Egzo Group) Sp. z o.o. - powiązania kapitałowe 100%,
  - Concept Interactive Sp. z o. o. - powiązania kapitałowe 100%,
  - In Facto Fly Sp. z o.o. - powiązania kapitałowe 100%,
- 4a. Stosownie do ustaleń z punktu 4 badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką ale nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).
5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:
  - a) Zarząd powołany przez uprawniony organ prowadzący sprawę jednostki:
 

Prezes Zarządu	Rafał Plewiński	od dnia	11.04.2013	do dnia	30.06.2016
Wiceprezes	Łukasz Skalski	od dnia	11.04.2013	do dnia	30.06.2016
<b>Prezes Zarządu</b>	<b>Wojciech Barczak</b>	<b>od dnia</b>	<b>30.06.2016r</b>	<b>obecnie</b>	



Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Paweł Sobków	od dnia	19.03.2013	od dnia	01.02.2017
Członek RN	Artur Jędrzejewski	od dnia	20.06.2011	od dnia	01.02.2017
Członek RN	Piotr Plewiński	od dnia	19.03.2013	od dnia	12.07.2016
Członek RN	Czesław Piotrowicz	od dnia	20.06.2016	od dnia	12.07.2016
Członek RN	Adam Pawłowicz	od dnia	25.06.2014	od dnia	03.06.2016

Obecny skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Przewodniczący RN	Czesław Piotrowicz	od dnia	12.05.2016	od dnia	obecnie
Członek RN	Grzegorz Jędrzejewski	od dnia	12.05.2016	od dnia	obecnie
Członek RN	Wojciech Jędrzejewski	od dnia	12.05.2016	od dnia	obecnie
Członek RN	Jacek Górka	od dnia	12.05.2016	od dnia	obecnie
Członek RN	Adam Wróblewski	od dnia	12.05.2016	od dnia	obecnie

6. W okresie badanym księgi rachunkowe Concept Liberty Group S.A. były prowadzone: przez panią Justynę Mateuszuk reprezentującą firmę Biuro Rachunkowe 9kont Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - na podstawie umowy o współpracy.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 602 679,76</b>	<b>7 706 021,65</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	14 380 000,00	14 380 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 965 522,58	2 965 522,58
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny ,w tym:		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe , w tym:	2 381 063,15	2 381 063,15
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 123 470,42)	(2 794 153,89)
VI. Zysk (strata) netto	(435,55)	(9 226 410,19)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		



Kapitał podstawowy 14 380 000,00 zł, dzieli się na 1.438.000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 10,00 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
MBMB Sp. o.o.	96 000	96 000	6,68%	6,68%
Senso Sp. z o.o.	767 388	767 388	53,36%	53,36%
pozostali	574 612	574 612	39,96%	39,96%
Razem	1 438 000	1 438 000	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh,
- jest w całości opłacona gotówką.

W roku 2015 Uchwałą nr 18 z dnia 24.06.2015r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję wszystkie dotychczas wyemitowane akcje oznaczyć jako jedna nowa seria A1 w ilości 1.438.000 sztuk. Niniejszą uchwałą dokonano podwyższenia wartości nominalnej każdej wyemitowanej akcji z 0,10 zł do 10,00 zł; tj. metodą scalenia stu akcji o dotychczasowej wartości 0,10 zł do jednej o wartości 10,00 zł. Połączenie (scalenie) przeprowadzono przy zachowaniu niezmienionej wartości kapitału zakładowego w wysokości 14.380.000, zł.

- W badanym roku obrotowym spółka nie zatrudniała pracowników.
- Uchwałą nr 1/05/2017 Rady Nadzorczej z dnia 13.05.2017r do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Biuro Biegłego Rewidenta Izabella Żórańska z siedzibą w Warszawie, ul. Meissnera 1/3 lok 229 wpisany pod numerem 3955 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
- Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 15.05.2017r zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Biura Rachunkowego i siedzibie audytora w okresie od 15.05.2017r. do 25.05.2017r.
- Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Izabella Żórańska (nr rej. 11807 ) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz.1011).



12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Biuro Biegłego Rewidenta Izabella Żorańska z siedzibą w Warszawie, ul. Meissnera 1/3 lok 229 wpisany pod numerem 3955 i otrzymało opinię z zastrzeżeniami dotyczącymi wyceny udziałów w jednostkach zależnych. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie -9.226.410,19 zł nie została pokryta.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – XII Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie w dniu 03.08.2016r.
- jednostka nie przedłożyła potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowego w Urzędzie Skarbowym stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 8 618 652,06 zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) (435,55) zł
  - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
  - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

## B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

### 1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek 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			8 226,5	94,6	17 375,3	97,6	(8 226,5)		(17 375,3)	
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe					83,0	0,5			(83,0)	
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe			8 108,0	93,3	17 173,8	96,5	(8 108,0)		(17 173,8)	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			118,5	1,4	118,5	0,7	(118,5)		(118,5)	
B.	Aktywa obrotowe	8 618,7	100,0	465,8	5,4	430,4	2,4	8 152,9	1 850,3	8 188,3	2 002,6
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	472,8	5,5	428,3	4,9	429,0	2,4	44,5	110,4	43,9	110,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	8 145,8	94,5	37,4	0,4	1,4	0,0	8 108,4	21 757,4	8 144,4	592 508,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o			0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)		(0,0)	
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		8 618,7	100,0	8 692,3	100,0	17 805,6	100,0	(73,7)	99,2	(9 187,0)	48,4

Wartość majątku trwałego jednostki spadła o 8.226,5 tys. zł ze względu na przekwalifikowanie inwestycji długoterminowych - udziałów w jednostkach zależnych do inwestycji krótkoterminowych przeznaczonych do sprzedaż.



## Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek 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.	Kapitał (fundusz) własny	7 602,7	88,2	7 706,0	88,7	16 932,4	95,1	(103,3)	98,7	(9 329,8)	44,9
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 380,0	166,8	14 380,0	165,4	14 380,0	80,8		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 965,5	34,4	2 965,5	34,1	2 965,5	16,7		100,0		100,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 381,1	27,6	2 381,1	27,4	2 381,1	13,4		100,0		100,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 123,5)	(140,7)	(2 794,2)	(32,1)	(2 752,7)	(15,5)	(9 329,3)	433,9	(9 370,8)	440,4
VI.	Zysk (strata) netto	(0,4)	(0,0)	(9 226,4)	(106,1)	(41,5)	(0,2)	9 226,0	0,0	41,1	1,0
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 016,0	11,8	986,3	11,3	873,2	4,9	29,7	103,0	142,8	116,4
I.	Rezerwy na zobowiązania			4,0	0,0	15,1	0,1	(4,0)		(15,1)	
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 016,0	11,8	980,0	11,3	822,4	4,6	36,0	103,7	193,6	123,5
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			2,4	0,0	35,7	0,2	(2,4)		(35,7)	
	Pasywa razem	8 618,7	100,0	8 692,3	100,0	17 805,6	100,0	(73,7)	99,2	(9 187,0)	48,4

W pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 9.329,8 tys. zł (o 55,1. %). Po mimo tego spadku udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 88,2% w stosunku do ogólnej sumy aktywów. Kapitał podstawowy wartościowo nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 36,0 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, głównie z tytułu zaciągania nowych zobowiązań i problemów z regulowaniem dotychczasowych, co nie jest zjawiskiem korzystnym.



## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł		%	
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	49,5	100,0	175,8	77,8	603,2	85,2	(126,3)	28,2	(553,7)	8,2
2.	Koszt własny sprzedaży	7,9	15,9	389,2	4,1	543,4	71,4	(381,3)	2,0	(535,4)	1,5
3.	Wynik na sprzedaży	41,6		(213,4)		59,8		255,0	(19,5)	(18,2)	69,5
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne			50,3	22,2	104,8	14,8	(50,3)		(104,8)	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	39,7	79,5	87,3	0,9	136,4	17,9	(47,6)	45,5	(96,7)	29,1
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(39,7)		(37,0)		(31,6)		(2,7)	107,2	(8,1)	125,5
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1,9		(250,5)		28,2		252,3	(0,7)	(26,3)	6,6
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe			0,0	0,0	0,0	0,0	(0,0)		(0,0)	
2.	Koszty finansowe	2,3	4,6	8 976,0	95,0	81,2	10,7	(8 973,7)	0,0	(78,9)	2,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(2,3)		(8 976,0)		(81,2)		8 973,7	0,0	78,9	2,8
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(0,4)		(9 226,4)		(53,0)		9 226,0	0,0	52,6	0,8
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem					(11,5)				11,5	
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(0,4)		(9 226,4)		(41,5)		9 226,0	0,0	41,1	1,0
Przychody ogółem		49,5	100,0	226,1	100,0	707,9	100,0	(176,6)	21,9	(658,4)	7,0
Koszty ogółem		49,9	100,0	9 452,5	100,0	760,9	100,0	(9 402,5)	0,5	(711,0)	6,6

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Jednostka w badanym okresie prowadziła działalność w ograniczonym zakresie skupiając się na działaniach restrukturyzacyjnych. Opisane zdarzenia wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie (435,55) zł, niższym od ubiegłorocznego.



### 3. Analiza wskaźnikowa

#### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-0,01%	-106,14%	-0,23%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-0,88%	-4081,49%	-5,86%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-0,01%	-119,73%	-0,25%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	0,02%	-106,05%	0,14%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

Zauważyć można jednak znaczne zmniejszenie wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowany poniesieniem straty bilansowej.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w spółce generował straty. Na spadek tego wskaźnika w stosunku do roku poprzedniego miał wpływ poważnie zmniejszony kwotowo wynik finansowy, przy jednoczesnym spadku kwoty aktywów bilansu.

#### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	8,48	0,52	0,51
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	8,48	0,52	0,51
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	8,02	0,04	0,00
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	1,80	1,64	2,11

Wysokość wskaźników płynności finansowej wynika z przekwalifikowania aktywów - udziałów w spółkach zależnych do inwestycji krótkoterminowych.



#### **4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).**

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że występują zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych oraz podjęcie działań naprawczych.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzenia do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

### **C. Część szczegółowa**

#### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

##### **1.1. Księgowość jednostki.**

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2008r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

##### **1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:**

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2016.5.a.
- operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

##### **1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:**

- jednostka przechowuje zbiory częściowo w formie wydruków papierowych i na nośnikach magnetycznych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardej.
- przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,



- okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

#### **1.4. System kontroli wewnętrznej**

W jednostce nie funkcjonuje pisemna instrukcja obiegu i kontroli dokumentów. Kontrole funkcjonalną sprawuje Zarząd Spółki, rachunkową i formalną osoba prowadząca księgi spółki. Stwierdzono, że kontrola wewnętrzna zapewnia identyfikację i zapis operacji gospodarczych, jednoznaczne ich zaklasyfikowanie, prawidłowe udokumentowanie, poprawne wskazanie danych w sprawozdaniu finansowym i zaliczenie operacji do właściwych okresów.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdanie finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej

#### **2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.



**3. Charakterystyka głównych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat.****3.4. Aktywa – wybrane pozycje:****3.4.1. Należności krótkoterminowe - 428.339,56 zł.**

Należności krótkoterminowe dotyczą:

– należności od jednostek powiązanych	335.409,39 zł,
– należności z tytułu dostaw i usług	74.239,51 zł,
– inne należności	62.199,82 zł.

Należności od jednostek powiązanych, w kwocie 335.409,39 zł dotyczą: sprzedaży usług PR z lat ubiegłych. Należność te zostały potwierdzone przez jednostki powiązane. Należności krótkoterminowe nie zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące.

**3.4.2. Inwestycje w jednostkach zależnych - 8.108.029,48 zł.**

Pozycja ta na łączną wartość 8.108.029,48 zł obejmuje posiadane przez spółkę udziały w jednostkach zależnych:

– Nevada& Boom (Egzo Group Sp. z o.o.)	4.919.055,48 zł
– Concept Interactive Sp. z o.o.	2.305.224,00 zł
– In Facto Fly Sp. z o.o.	883.750,00 zł

Pozycja ta została wyceniona na dzień bilansowy w cenie nabycia, Zarząd nie przeprowadził testu na trwałą utratę wartości posiadanych udziałów i nie dokonał odpisu aktualizującego.

**3.5. Pasywa – wybrane pozycje:****3.5.1. Kapitał własny obejmuje:**

– kapitał podstawowy	14.380.000,00 zł
– kapitał zapasowy	2.965.522,58 zł
– pozostałe kapitały rezerwowe	2.381.063,15 zł
– Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12.123.470,42) zł
– Zysk (strata) netto	(435,55) zł

**3.5.2. Zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 1.015.972,30 zł dotyczą przede wszystkim:**

– zobowiązań z tytułu dostaw i usług	227.825,40 zł
– zobowiązań z tytułu podatków i składek ZUS	438.178,35 zł
– inne zobowiązania	89.954,46 zł
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	30.397,08 zł
– zobowiązania wobec jednostek powiązanych	229.279,33 zł
– kredyty i pożyczki	337,68 zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do dnia zakończenia badania w zasadniczej części nie zostały spłacone.



### **3.6. Rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:**

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku i obejmują głównie usługi z zakresu stosunków międzyludzkich (Public Relations) i komunikacji.

Koszty działalności odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

## **4. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**

### **4.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

### **4.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 658,11 zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

### **4.3. Informacja dodatkowa.**

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych.

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

### **4.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

### **4.5. Naruszenie przepisów prawa.**

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

### **4.6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk



bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 25 maja 2017 roku .

#### 5. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.

W badanym okresie nie występują.

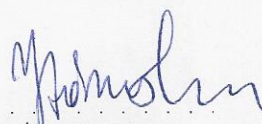
#### 6. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Warszawa, dnia 25.05.2017

  
Izabella Żorańska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11807

**BIURO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**IZABELA ŻORAŃSKA**  
03-984 W-wa, ul. Meissnera 1/3 m 229  
NIP: 113-011-37-08 REGON: 010956179

przeprowadzający badanie w imieniu Biuro Biegłego Rewidenta Izabella Żorańska  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych - nr w rejestrze 3955  
z siedzibą 03-984 Warszawa, ul. Meissnera 1/3 lok 229