

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE  
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**ORAZ  
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**IBSM S.A.**

**za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.**



## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu**

**IBSM S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IBSM S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Adama Naruszewicza 27, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśnienia.

### ***Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe***

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

### **Opinia**

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r. jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formacie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa, w tym wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) oraz postanowieniami Statutu jednostki.

### **Objaśnienie**

Zwracamy uwagę na informację dodatkową w notce 5 do sprawozdania finansowego, w której opisano niepewność związaną z wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stratą przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii uchwała taka nie została podjęta.

W notce 5 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, przedstawił aktualną sytuację Spółki w tym czynniki, które jego zdaniem decydują o braku ryzyka odnośnie możliwości kontynuacji działalności, w tym listu Akcjonariusza Spółki posiadającego 19,95% udziału w jej kapitale zakładowym, deklarującego bieżące wsparcie finansowe niezbędne do kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od sporządzenia listu.

W związku z powyższym załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności.

Zwracamy uwagę, że w przypadku niewywiązania się Akcjonariusza z deklarowanego wsparcia, sytuacji spółki mogłaby ulec pogorszeniu, co skutkowałoby niepewnością dotyczącą kontynuacji działalności Spółki.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### **Opinia na temat sprawozdania z działalności**

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) oraz są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**Andrzej Pulut**

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 10972

Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 20 marca 2017 r.**



**IBSM S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.**



**Warszawa, 20 marca 2017 r.**

---

## SPIS TREŚCI RAPORTU

<b>A.</b>	<b>CZĘŚĆ OGÓLNA</b>	<b>3</b>
<b>B.</b>	<b>OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ</b>	<b>5</b>
I.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
II.	ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
<b>C.</b>	<b>CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA</b>	
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	8
II.3.	<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	9
II.4.	<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</i>	9
II.5.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	<b>INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA</b>	10
IV.	<b>PODSUMOWANIE BADANIA</b>	10

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy IBSM S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Adama Naruszewicza 27, powstałej w wyniku połączenia Spółek Platinum Properties Group Sp. z o.o. oraz W-Link Sp. z o.o. na mocy uchwał sporządzonych w formie aktu notarialnego REP. A nr 9518/2008 oraz Rep. A nr 9523/2008 z dnia 1.08.2008 r.

Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu Spółki nastąpiła w dniu 19.08.2015 r. na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 6854/2015.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy

69 855 tys. zł
----------------

- pozostałe kapitały własne

-85 907 tys. zł
-----------------

- Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca i posiada następujące spółki zależne, współzależne i stowarzyszone:

Nazwa Spółki	31.12.2016 r.		
	Rodzaj podporządkowania	Udział %	okres kontroli
MySquare.pl Sp. z o.o.	zależna	100,00%	01.01.2016 - 31.12.2016
Brinando Investments Ltd	zależna	100,00%	01.01.2016 - 28.12.2016

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, 68.10.Z.
- Na dzień 31.12.2016 r. oraz do dnia wydania opinii Akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Righteigh Holdings LTD	189 494	37 898 800,00	54,25%
Dengold Capital LTD	69 672	13 934 400,00	19,95%
Pozostali	90 108	18 021 600,00	25,80%
<b>Razem</b>	<b>349 274</b>	<b>69 854 800,00</b>	<b>100,00%</b>

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem

**0000315354**

- posiada nr statystyczny w systemie **REGON**

**141599588**

- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD**

**68.10.Z**

- posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP**

**7010150153**

- W okresie objętym sprawozdaniem oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Andrzej Jan Malaga	Prezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była spółka RIF Sp. z o.o., a w jego imieniu pani Joanna Nowakowska.



## **II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Advantim Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31.05.2016 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty w kwocie 9 590 tys. zł zyskami przyszłych okresów.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 31.05.2016 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

## **III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 8.08.2016 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2016 r. Umowa o badanie została zawarta dnia 10.08.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 10.03.2017 r. do 20.03.2017 r.

## **IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki w dniu 20.03.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

**B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ****I. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

BILANS - AKTYWA w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo		Procentowo	
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>8 731</b>	<b>64,0%</b>	<b>64</b>	<b>0,3%</b>	<b>50 607</b>	<b>49,7%</b>	<b>8667,0</b>	<b>13542,2%</b>	<b>-41 876,0</b>	<b>-82,7%</b>
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	7	0,1%	14	0,1%	20	0,0%	-7,0	-50,0%	-13,0	-65,0%
II.	Wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
III.	Inne wartości niematerialne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
V.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0,0%	50	0,3%	49 791	48,9%	-50,0	-100,0%	-49 791,0	-100,0%
VI.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VIII.	Pożyczki udzielone	8 724	64,0%	0	0,0%	796	0,8%	8724,0	-	7 928,0	996,0%
IX.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
X.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
XI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
XII.	Pozostałe aktywa trwałe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>4 907</b>	<b>36,0%</b>	<b>18 290</b>	<b>99,7%</b>	<b>51 244</b>	<b>50,3%</b>	<b>-13383,0</b>	<b>-73,2%</b>	<b>-46 337,0</b>	<b>-90,4%</b>
I.	Zapasy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
II.	Należności z tytułu obrotu handlowego	227	1,7%	10 699	58,3%	10 668	10,5%	-10472,0	-97,9%	-10 441,0	-97,9%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Pozostałe należności	52	0,4%	43	0,2%	841	0,8%	9,0	20,9%	-789,0	-93,8%
V.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VII.	Pożyczki udzielone	4 606	33,8%	7 493	40,8%	39 582	38,9%	-2887,0	-38,5%	-34 976,0	-88,4%
VIII.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
IX.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
X.	Rozliczenia międzyokresowe	15	0,1%	17	0,1%	4	0,0%	-2,0	-11,8%	11,0	275,0%
XI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	0,1%	38	0,2%	149	0,1%	-31,0	-81,6%	-142,0	-95,3%
XII.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
	<b>Aktywa razem</b>	<b>13 638</b>	<b>100,0%</b>	<b>18 354</b>	<b>100,0%</b>	<b>101 851</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4716,0</b>	<b>-25,7%</b>	<b>-88 213,0</b>	<b>-86,6%</b>

BILANS - PASywa w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo		Procentowo	
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
<b>A. Kapitały własne</b>		<b>(16 052)</b>	<b>-117,7%</b>	<b>(14 984)</b>	<b>-82%</b>	<b>(5 388)</b>	<b>-5%</b>	<b>(1 068,0)</b>	<b>7,1%</b>	<b>(10 664,0)</b>	<b>197,9%</b>
I.	Kapitał zakładowy	69 855	512,2%	69 855	381%	69 855	69%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0	0,0%	0	0%	206 440	203%	0,0	-	(206 440,0)	-100,0%
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Pozostałe kapitały	4 031	29,6%	4 031	22%	4 037	4%	0,0	0,0%	(6,0)	-0,1%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	(88 870)	-651,6%	(79 280)	-432%	27 732	27%	(9 590,0)	12,1%	(116 602,0)	-420,5%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	(1 068)	-7,8%	(9 590)	-52%	(313 452)	-308%	8 522,0	-88,9%	312 384,0	-99,7%
<b>B. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>28 093</b>	<b>206,0%</b>	<b>32 074</b>	<b>175%</b>	<b>35 954</b>	<b>35%</b>	<b>(3 981,0)</b>	<b>-12,4%</b>	<b>(7 861,0)</b>	<b>-21,9%</b>
I.	Kredyty i pożyczki	28 093	206,0%	32 055	175%	35 925	35%	(3 962,0)	-12,4%	(7 832,0)	-21,8%
II.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
III.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
V.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Pozostałe rezerwy	0	0,0%	19	0%	29	0%	(19,0)	-100,0%	(29,0)	-100,0%
VII.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
<b>C. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>1 597</b>	<b>11,7%</b>	<b>1 264</b>	<b>7%</b>	<b>71 285</b>	<b>70%</b>	<b>333,0</b>	<b>26,3%</b>	<b>(69 688,0)</b>	<b>-97,8%</b>
I.	Kredyty i pożyczki	1 343	9,8%	1 178	6%	838	1%	165,0	14,0%	505,0	60,3%
II.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
III.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Zobowiązania handlowe	29	0,2%	54	0%	238	0%	(25,0)	-46,3%	(209,0)	-87,8%
V.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26	0,2%	32	0%	70 209	69%	(6,0)	-18,8%	(70 183,0)	-100,0%
VII.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VIII.	Pozostałe rezerwy	199	1,5%	0	0%	0	0%	199,0	-	199,0	-
IX.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
X.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
	<b>Pasywa razem</b>	<b>13 638</b>	<b>100,0%</b>	<b>18 354</b>	<b>100,0%</b>	<b>101 851</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4 716,0)</b>	<b>-25,7%</b>	<b>(88 213,0)</b>	<b>-86,6%</b>



## II. ZMIANA STANU GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) - dane tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo		Procentowo	
								2016 / 2015		2016 / 2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody ze sprzedaży	1 046	66,9%	472	1,4%	10 538	70,6%	574	121,6%	(9 492)	-90,1%
I.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 046	66,9%	472	1,4%	10 538	70,6%	574	121,6%	(9 492)	-90,1%
II.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	(302)	11,5%	(374)	0,87%	(12 100)	3,68%	72	-19,3%	11 798	-97,5%
I.	Amortyzacja	(7)	0,3%	(10)	0,02%	(12)	0,0%	3	-30,0%	5	-41,7%
II.	Zużycie materiałów i energii	0	0,0%	(3)	0,01%	(22)	0,0%	3	-100,0%	22	-100,0%
III.	Usługi obce	(215)	8,2%	(285)	0,66%	(1 130)	0,3%	70	-24,6%	915	-81,0%
IV.	Podatki i opłaty	(2)	0,1%	(6)	0,01%	(15)	0,0%	4	-66,7%	13	-86,7%
V.	Wynagrodzenia	(72)	2,7%	(36)	0,08%	(32)	0,0%	(36)	100,0%	(40)	125,0%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0,0%	(1)	0,00%	(26)	0,0%	1	-100,0%	26	-100,0%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	(6)	0,2%	(33)	0,08%	(175)	0,1%	27	-81,8%	169	-96,6%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0,0%	0	0,00%	(10 688)	3,3%	0	-	10 688	-100,0%
C.	Zysk (strata) na sprzedaży	744		98		(1 562)		646	659,2%	2 306	-147,6%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	85	5,4%	40	0,1%	87	0,6%	45	112,5%	(2)	-2,3%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	(194)	7,4%	(613)	1,4%	(123)	0,0%	419	-68,4%	(71)	57,7%
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	635		(475)		(1 598)		1 110	-233,7%	2 233	-139,7%
G.	Przychody finansowe	418	26,7%	32 968	98,47%	4 311	28,9%	(32 550)	-98,7%	(3 893)	-90,3%
H.	Koszty finansowe	(2 136)	81,2%	(42 083)	97,71%	(314 815)	95,9%	39 947	-94,9%	312 679	-99,3%
I.	Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15	1,0%	0	0,0%	0	0,0%	15	-	15	-
J.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 068)		(9 590)	-	(312 102)	-	8 522	-88,9%	311 034	-99,7%
K.	Podatek dochodowy	0	0,0%	0	0,0%	(1 350)	0,4%	0	-	1 350	-100,0%
I.	- Bieżący podatek dochodowy	0		0		0		0	-	0	-
II.	- Odroczony podatek dochodowy	0		0		(1 350)		0	-	1 350	-100,0%
L.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 068)		(9 590)		(313 452)		8 522	-88,9%	312 384	-99,7%
M.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0		0		0	-	0	-
N.	Zysk (strata) netto	(1 068)		(9 590)		(313 452)		8 522	-88,9%	312 384	-99,7%



### III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b>	3,51	14,47	0,72
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)			
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b>	3,51	14,47	0,72
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)			
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b>	0,01	0,03	0,00
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)			

Wskaźniki rentowności	31.12.2016	31.12.2015
<b>Rentowność majątku (ROA)</b>	-6,68	-15,96
(wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów) *100		
<b>Rentowność netto</b>	-102,10	-2031,78
(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100		
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	6,88	94,15
(wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100		

Spółka badany okres sprawozdawczy zamknęła kolejną stratę na poziomie 1 068 tys. zł. Straty spółki przewyższają sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki ma obowiązek niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia zakończenia badania uchwała taka nie została podjęta.

W nocy 5 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki, przedstawił aktualną sytuację Spółki w tym czynniki, które jego zdaniem decydują o braku ryzyka odnośnie możliwości kontynuacji działalności, w tym listu Akcjonariusza Spółki posiadającego 19,95% udziału w jej kapitale zakładowym, deklarującego bieżące wsparcie finansowe niezbędne do kontynuowania przez Spółkę działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od sporządzenia listu.

W związku z powyższym załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i zobowiązań, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności.

W przypadku niewywiązania się Akcjonariusza z deklarowanego wsparcia, sytuacja spółki mogłaby ulec pogorszeniu, co skutkowałoby niepewnością dotyczącą kontynuacji działalności Spółki. Do zagadnienia kontynuacji działalności odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.12.2016 r.

## **C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

### **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

#### **II.1. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

##### **1. Aktywa**

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

##### **2. Kapitały własne**

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

### **3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

## **II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

## **II.3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## **II.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

## **II.5. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Jednostki we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne i zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



### **III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA**

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

### **IV. PODSUMOWANIE BADANIA**

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.

**Andrzej Pulut**

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 10972

Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

**Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B**

**Podmiot uprawniony Nr ew. 3685**

**Warszawa, 20 marca 2017 r.**