

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

**ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A.

za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu

CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Wiktorska 67 lok. 1 na które składają się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje 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 ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą 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 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. oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości 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 i postanowieniami statutu jednostki.

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na ujawnioną we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego niepewność dotyczącą kontynuacji działania, w związku z którą jednostka zastosowała szczególne metody wyceny opisane w art. 29 Ustawy o Rachunkowości.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje 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 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 regulaminach wydanych na podstawie art. 61 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.



Marcin Wasił

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 9846

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.

CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING 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

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i>	8
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i>	9
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>	9
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i>	9
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy CENOSPHERES TRADE & ENGINEERING S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym REP. A nr 4710/2013 z dnia 11.02.2013 r.

Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu Spółki nastąpiła w dniu 11.02.2015 r. na mocy aktu notarialnego Rep. A nr REP. A nr 3690/2015

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy

300 000,00

- pozostałe kapitały własne

-4 087 729,12

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada następujące jednostki zależne:

Nazwa podmiotu	Rodzaj powiązania	Udział w kapitale zakładowym	Udział w prawach głosu
Kazosphere TOO	jednostka zależna	100%	100%

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z MINERALNYCH SUROWCÓW NIEMETALICZNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA.
- Na dzień 31.12.2016 r. Akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Struktura (%)
Celeste Ltd	422 500	42 250,00	14,08%
Akhanov Sultan	347 000	34 700,00	11,57%
Jarosław Maciej Bronowski	312 500	31 250,00	10,42%
Rubicon Partners Corporate Finance S.A.	312 500	31 250,00	10,42%
Helioblue Investment Limited	279 500	27 950,00	9,32%
Superkonstelacja Limited	279 500	27 950,00	9,32%
Atila Securities Ltd.	195 000	19 500,00	6,50%
Pozostałe akcje	851 500	85 150,00	28,38%
Razem	3 000 000	300 000,00	100,00%

- Badana jednostka:

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

0000454474

- posiada nr statystyczny w systemie **REGON**

146587667

- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD**

23, 99, Z

- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP**

5252553273

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

Imię i Nazwisko	Funkcja	Okres
Bronowski Jarosław Maciej	Prezes Zarządu	1.01.2016 - 20.03.2017
Marcin Łuniewski	Wiceprezes Zarządu	1.01.2016 - 01.06.2016
Dorofeyev Vitaly	Wiceprezes Zarządu	16.06.2016 - 10.11.2016

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Joanna Krupa.

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 WBS Audyt 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 28.06.2016 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty netto spółki za 2015 rok w wysokości 2 666 288,00zł kapitałem zapasowym.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze w dniu 14.07.2016 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 12.12.2016 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 17.01.2016 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 Marcin Wasil, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846.
- 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 25.01.2017 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 I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

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
A.	Aktywa trwałe	1 500,33	65,47%	3 179,57	56,36%	2 410,06	67,35%	(1 679,25)	-52,81%	(909,73)	-37,75%
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00%	49,10	0,87%	0,00	0,00%	-49,10	-100,00%	0,00	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 414,59	61,73%	2 001,08	35,47%	812,87	22,72%	-586,48	-29,31%	601,72	74,02%
III.	Należności długoterminowe	40,96	1,79%	86,00	1,52%	66,84	1,87%	-45,04	-52,37%	-25,88	-38,72%
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00%	861,52	15,27%	1 481,69	41,41%	-861,52	-100,00%	-1 481,69	-100,00%
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00%	820,84	14,55%	1 481,69	41,41%	-820,84	-100,00%	-1 481,69	-100,00%
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44,78	1,95%	181,88	3,22%	48,65	1,36%	-137,10	-75,38%	-3,88	-7,97%
B.	Aktywa obrotowe	791,30	34,53%	2 462,29	43,64%	1 168,35	32,65%	(1 670,99)	-67,86%	(377,05)	-32,27%
I.	Zapasy	168,78	7,36%	525,67	9,32%	134,45	3,76%	-356,89	-67,89%	34,33	25,53%
II.	Należności krótkoterminowe	165,80	7,23%	815,95	14,46%	976,94	27,30%	-650,15	-79,68%	-811,14	-83,03%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	87,68	2,45%	0,00	-	-87,68	-100,00%
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	408,42	17,82%	1 107,26	19,63%	55,76	1,56%	-698,84	-63,11%	352,66	632,51%
a)	w jednostkach powiązanych	171,04	7,46%	997,35	17,68%	0,00	0,00%	-826,31	-82,85%	171,04	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	48,30	2,11%	13,41	0,24%	1,21	0,03%	34,89	260,22%	47,09	3894,40%
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	-	0,0	-
D.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	-	0,0	-
	Aktywa razem	2 291,63	100,00%	5 641,86	100,00%	3 578,41	100,00%	-3350,23	-59,38%	-1286,78	-35,96%

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
A.	Kapitał (fundusz) własny	(3 787,73)	-165,29%	1 563,85	27,72%	1 230,13	34,38%	(5 351,57)	-342,21%	(5 017,86)	-407,91%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	300,00	13,09%	300,00	5,32%	250,00	6,99%	0,00	0,00%	50,00	20,00%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 544,56	67,40%	4 210,85	74,64%	2 900,00	81,04%	-2 666,29	-63,32%	-1 355,44	-46,74%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-280,72	-12,25%	-280,72	-4,98%	-280,72	-7,84%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
VI.	Zysk (strata) netto	-5 351,57	-233,53%	-2 666,29	-47,26%	-1 639,15	-45,81%	-2 685,29	100,71%	-3 712,43	226,49%
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 079,36	265,29%	4 078,02	72,28%	2 348,27	65,62%	2 001,34	49,08%	3 731,09	158,89%
I.	Rezerwy na zobowiązania	63,38	2,77%	35,23	0,62%	115,20	3,22%	28,16	79,94%	-51,81	-44,98%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00%	819,40	14,52%	0,00	0,00%	-819,40	-100,00%	0,00	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 385,56	235,01%	2 487,37	44,09%	2 233,07	62,40%	2 898,19	116,52%	3 152,49	141,17%
1.	Wobec jednostek powiązanych	341,59	14,91%	466,19	8,26%	1 776,01	49,63%	-124,60	-26,73%	-1 434,42	-80,77%
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	-	0,00	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	630,41	27,51%	736,02	13,05%	0,00	0,00%	-105,61	-14,35%	630,41	-
	Pasywa razem	2 291,63	100,00%	5 641,86	100,00%	3 578,41	100,00%	(3 350,23)	-59,38%	(1 286,78)	-35,96%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

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
1	Działalność podstawowa										
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 868,36	88,2%	1 553,86	75,9%	1 059,15	69,9%	1 314,50	84,6%	1 809,21	170,82%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,0%	14,57	0,7%	0,00	0,0%	-14,57	-100,0%	0,00	#DZIEL/0!
II.	Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	#DZIEL/0!
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	-	0,00	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 868,36	88,2%	1 539,28	75,2%	1 059,15	69,9%	1 329,08	86,3%	1 809,21	170,82%
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 533,50	64,3%	4 263,72	90,46%	2 634,77	83,52%	1 269,78	29,8%	2 898,73	110,02%
I.	Amortyzacja	329,05	3,8%	214,95	4,56%	26,87	0,9%	114,10	53,1%	302,18	1124,57%
II.	Zużycie materiałów i energii	344,57	4,0%	262,36	5,57%	116,29	3,7%	82,21	31,3%	228,27	196,29%
III.	Usługi obce	1 605,98	18,7%	1 292,44	27,42%	1 322,13	41,9%	313,54	24,3%	283,86	21,47%
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	17,84	0,2%	16,78	0,36%	10,73	0,3%	1,06	6,3%	7,11	66,27%
V.	Wynagrodzenia	949,59	11,0%	983,82	20,87%	543,92	17,2%	-34,24	-3,5%	405,67	74,58%
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103,12	1,2%	47,82	1,01%	10,02	0,3%	55,30	115,6%	93,10	929,07%
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	54,96	0,6%	181,98	3,86%	103,60	3,3%	-127,02	-69,8%	-48,64	-46,95%
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 128,40	24,7%	1 263,56	26,81%	501,21	15,9%	864,84	68,4%	1 627,18	324,65%
C.	Wynik na sprzedaży	-2 665,14		-2 709,86		-1 575,63		44,72	-1,7%	-1 089,51	69,15%
2.	Pozostała działalność operacyjna										
D.	Pozostałe przychody operacyjne	150,69	4,6%	268,37	13,1%	216,47727	14,3%	-117,68	-43,8%	-65,78517	-30,4%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	717,00	8,3%	58,18	1,2%	322,26416	10,2%	658,82	1132,4%	394,7407	122,5%
F.	Wynik na działalności operacyjnej	-566,31	-	210,19	-	-105,78689	-	-776,50	-369,4%	-460,52587	435,3%
G.	Wynik operacyjny	-3 231,45		-2 499,67		-1 681,42		-731,78	29,3%	-1 550,04	92,2%
3.	Działalność finansowa										
H.	Przychody finansowe	233,96	7,2%	224,75	11,0%	239,78	15,8%	9,22	4,1%	-5,82	-2,4%
I.	Koszty finansowe	2 190,71	25,5%	511,54	10,9%	238,55	7,6%	1 679,16	328,3%	1 952,16	818,3%
J.	Wynik na działalności gospodarczej	-5 188,20		-2 786,47		-1 680,18		-2 401,73	86%	-3 508,02	208,8%
K.	Zysk (strata) brutto	-5 188,20		-2 786,47		-1 680,18		-2 401,73	86,2%	-3 508,02	208,8%
L.	Podatek dochodowy	163,37		-120,18		-41,03		283,56	-235,9%	204,41	-498,2%
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0		0		0,00	-	0,00	-
N.	Zysk (strata) netto	-5 351,57		-2 666,29		-1 639,15		-2 685,29	101%	-3 712,43	226,5%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	0,15	0,99	0,52
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)			
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	0,12	0,78	0,46
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)			
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia	0,03	0,04	0,02
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)			

Wskaźniki rentowności		31.12.2016	31.12.2015
Rentowność majątku (ROA)	(wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów) *100	-134,91	-57,84
Rentowność netto	(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100	-186,57	-171,59

Wskaźniki efektywności działania		31.12.2016	31.12.2015
Szybkość obrotu należności	(przec. stan należności * 365) / przychody ze sprzedaży)	62,46	210,57
Szybkość obrotu zobowiązań	(przec. Stan zobowiązań krótkoterminowych * 365) / przychody ze sprzedaży)	500,92	554,42

Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w porównaniu z poprzednim okresem. Ze względu na poniesioną stratę wartości wskaźników przyjmują wartości ujemne. Wskaźniki płynności utrzymują się poniżej poziomu uznawanego za optymalny, co wskazuje na problemy z utrzymaniem płynności. Spółka nie dokonała wykupu obligacji serii A, którego termin przypadał na okres badany. Zgodnie z porozumieniami zawartymi z obligatariuszami termin wykupu został przedłużony do 31.03.2017 r. Poniesione straty skutkują powstaniem ujemnych kapitałów własnych. 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. Spółka podjęła uchwałę w tym zakresie z dnia 22.12.2016 r.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii wskazują na występowanie istotnych zagrożeń kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości. 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. W związku z zagrożeniem kontynuacji działalności jednostka dokonała wyceny zgodnie z art. 29 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. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego jest poprawne i kompletne oraz spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości w związku z występującymi istotnymi zagrożeniami wynikającymi z utraty płynności finansowej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

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, w szczególności do szczególnych zasad wyceny wynikających z braku kontynuacji działalności.

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.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

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.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w ustawie o rachunkowości. 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.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji w ustawie o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia są kompletne i poprawne oraz stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. 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 to nie zawiera istotnych niekształceń oraz uwzględnia postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.

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.



Marcin Wasil

Kluczowy Biegły Rewident nr ewid. 9846

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.