

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia SPARK VC Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **SPARK VC Spółka Akcyjna** z siedzibą w **53-329 Wrocław Plac Powstańców Śląskich 1/201**, 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: **23 383 086,56 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **149 731,29 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **9 675 268,71 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(23 417,79)zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki 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. Zarząd Spółki 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 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 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- 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 statutu Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że 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, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Anna Kaczmarczyk, 12761


Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., 4037

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

30-218 Kraków, ul. Królowej Jadwigi 246/3

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Kraków, 31 maj 2017r.

AURUS
Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Anna Kaczmarczyk
Biegły Rewident KIBR 12761
Przez Zarząd

 **AURUS**
Kancelaria Biegłych Rewidentów
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Królowej Jadwigi 246; 30-218 Kraków
NIP: 679-311-53-03; REGON 362331676

Raport
z badania sprawozdania finansowego
SPARK VC Spółka Akcyjna
z siedzibą w 53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich
1/201
za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016



A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 31.12.2010r., Repertorium A nr 13211/2010. Uchwałą nr 18 z dnia 30.06.2016r. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmiany nazwy firmy z Advanced Ocular Sciences Spółka Akcyjna na SPARK VC Spółka Akcyjna, akt notarialny Repertorium A nr 1095/2016. Ostatniej zmiany statutu dokonano 22.12.2016r. aktem notarialnym, Repetytorium A nr 2319/2016. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.
2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000379621 z dnia 04.04.2011r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia -Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 1080011117 nadany w dniu 14.06.2011r. przez Urząd Skarbowy w Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie.
 - c) numer identyfikacyjny Regon 142887562 nadany w dniu 24.02.2014 przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym z statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

70,22,Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

64,20,Z, Działalność holdingów finansowych

72,11,Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii

72,19,Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.
4. Według stanu na dzień bilansowy Spółka była podmiotem dominującym wobec Milestone Ophthalmic Sp. z o.o i Spark VC LLC.
5. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd:

Prezes Zarządu

Pan Dominik Dymecki

W dniu 31.07.2016r Pan Edward Misek zrezygnował z członkostwa w Zarządzie Spółki. Rada Nadzorcza Spółki powołała poczynawszy od dnia 31.07.2016r. do składu Zarządu Emitenta Pana Artura Golańskiego i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 18.08.2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której dotychczasowemu Prezesowi Zarządu Panu Arturowi Golańskiemu powierzyła funkcję

Wiceprezesa Zarządu oraz podjęła uchwałę na mocy, której powołała począwszy od dnia 18.08.2016 r. r. do składu Zarządu Pana Dominika Dymeckiego i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W dniu 28.11.2016r. Pan Artur Golański zrezygnował z pełnienia funkcji w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Członek RN Pan David Waldman

Członek RN Pani Natalya Rudman

W dniu 11.03.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Pana Josepha D'Agostino ze składu Rady Nadzorczej i powołało Panią Natalya Rudman.

Z dniem 3.12.2016 r. Pani Felicja Wójciak, Pan Grzegorz Wójciak i Pan Mieczysław Wójciak zrezygnowali z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

6. Księgi rachunkowe prowadzone są przez Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Spółka Komandytowa z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1/201.
7. Kapitał podstawowy 10 000 000,00 zł, dzieli się na 100 000 000 równych i niepodzielnych akcji. Akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
EQUIMAXX LLC	53 250 000,00	53 250 000,00	53,25%	53,25%
QuarkVentures LLC (wraz z podmiotem zależnym QuarkVentures S.A.)	46 190 980,00	46 190 980,00	46,19%	46,19%
Pozostali	559 020,00	559 020,00	0,56%	0,56%
Razem	100 000 000,00	100 000 000,00	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19.11.2015 r. obniżono kapitał podstawowy o 17 325 000 zł. Kapitał podstawowy Spółki wynosił 17.500.000 z i dzielił się na 1.750.000 akcji o wartości nominalnej 10 zł. Po zmianie kapitał podstawowy wynosi 175.000 zł i dzieli się na 1.750.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 21.04.2016 r. zmiany kapitału zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 11.03.2017r. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego w drodze emisji 88 250.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł akcji i uchwałę nr 5 w drodze emisji 10 000 000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł

8. Uchwałę nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 27.02.2017r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4

ustawy o rachunkowości - wybrany został podmiot audytorski AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w 30-218 Kraków, ul. Królowej Jadwigi 246/3 wpisany pod numerem 4037 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Badanie, zgodnie z umową z dnia 16.05.2017r. przeprowadzono w okresie od 22 do 31.05.2017r. (z przerwami).

9. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Anna Kaczmarczyk (nr rej. 12761) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, 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 2016 r. poz. 1000).

10. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZZW w dniu 30.06.2016r.

Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 235 943,69 zł zostanie pokryta z zysków lat przyszłych.

11. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia -Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.08.2016r
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 14.07.2016r.

12. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez 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
23 383 086,56 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-)
(149 731,29) 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 Spółki w roku obrotowym.

13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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.

14. 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.
15. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:
- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.**1. Analiza bilansu****Aktywa, dane w tys. zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2016/2015					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Aktywa trwałe	15 875,0	67,9	6 007,2	44,3	9 867,8	264,3
I.	Wartości niematerialne i prawne						
II.	Rzeczowe aktywa trwałe						
III.	Należności długoterminowe						
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 871,5	67,9	6 000,0	44,3	9 871,5	264,5
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,4	0,0	7,2	0,1	(3,8)	47,8
B.	Aktywa obrotowe	7 508,1	32,1	7 551,5	55,7	(43,4)	99,4
I.	Zapasy						
II.	Należności krótkoterminowe	5,8	0,0	25,8	0,2	(20,0)	22,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	7 502,3	32,1	7 525,7	55,5	(23,4)	99,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o						
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy						
D.	Udziały (akcje) własne						
Aktywa razem		23 383,1	100,0	13 558,7	100,0	9 824,4	172,5

Pasywa, dane w tys. zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
		2016/2015					
1	2	3	4	5	6	9	10
A.	Kapitał (fundusz) własny	23 050,1	98,6	13 374,8	98,6	9 675,3	172,3
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,0	42,8	17 500,0	129,1	(7 500,0)	57,1
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 356,5	74,2	31,5	0,2	17 325,0	55 027,9
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe						
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 156,7)	(17,8)	(3 920,8)	(28,9)	(235,9)	106,0
VI.	Zysk (strata) netto	(149,7)	(0,6)	(235,9)	(1,7)	86,2	63,5
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	333,0	1,4	183,9	1,4	149,1	181,1
I.	Rezerwy na zobowiązania	3,0	0,0	3,0	0,0		100,0
II.	Zobowiązania długoterminowe						
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	330,0	1,4	180,9	1,3	149,1	182,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe						
Pasywa razem		23 383,1	100,0	13 558,7	100,0	9 824,4	172,5

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 15 871 545,07zł, co stanowi 67,9% sumy bilansowej. Na pozycję tę składają się udziały i akcje w spółkach: Milestone Ophthalmic Sp. z o.o., MSI Medical S.A. i SPARK NC LLC. Drugą pod względem wielkości aktywów są inwestycje krótkoterminowe o wartości 7 508 103,49 zł, co stanowi 32,1% sumy bilansowej. W tym: udziały w spółce Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. na kwotę 7 500 000 zł.

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 23 050 107,48.zł i stanowią 98,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 72,3%.

Największą pozycję pasywów stanowi kapitał zapasowy o wartości 17 356 541,37.zł, co stanowi 74,2% sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 82,4% w stosunku do roku 2015.

Rachunek zysków i strat:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		Zmiana stanu	
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%
						2016/2015	
1	2	3	4	5	6	9	10
A. Działalność podstawowa							
1.	Przychody netto ze sprzedaży						
2.	Koszt własny sprzedaży	114,0	77,9	68,7	6,8	45,3	165,9
3.	Wynik na sprzedaży	(114,0)		(68,7)		(45,3)	165,9
B. Pozostała działalność operacyjna							
1.	Pozostałe przychody operacyjne	0,5	100,0	9,8	1,3	(9,4)	4,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	23,9	16,3	832,0	82,3	(808,1)	2,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(23,4)		(822,1)		798,7	2,8
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(137,4)		(890,9)		753,4	15,4
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe			770,1	98,7	(770,1)	
2.	Koszty finansowe	8,5	5,8	110,6	10,9	(102,1)	7,7
3.	Wynik na działalności finansowej	(8,5)		659,5		(668,1)	(1,3)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(146,0)		(231,3)		85,4	63,1
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	3,8		4,6		(0,9)	81,5
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(149,7)		(235,9)		86,2	63,5
Przychody ogółem							
		0,5	100,0	780,0	100,0	(779,5)	0,1
Koszty ogółem							
		146,4	100,0	1 011,3	100,0	(864,9)	14,5

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na 77,9% udział kosztów operacyjnych w kosztach ogółem. Pozostałe koszty operacyjne to odpis aktualizujący na należności przedawnione. W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 8,5 tys. zł. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 148,5 tys. zł. niższej od roku ubiegłego o 36,5%.

2. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-0,64%	-1,74%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-	-30,25%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-0,65%	-1,76%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości ujemne.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	22,55	41,06
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	22,55	41,06
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	22,53	40,92

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym..

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość Spółki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika Spółki z dnia 25.09.2012. W opracowaniu

tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Sage Symfonia..
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) 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:

- a) Spółka przechowuje zbiory danych na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego 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. Pozostałe zagadnienia.

3.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **(23 417,79) zł**.

3.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **9 675 268,71 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

3.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

3.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

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.

3.5. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 30.05.2017r.

4. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

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 r. 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 Spółki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Anna Kaczmarczyk

nr rej 12761

Kraków, 31 maj 2017r.

AURUS Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o. w Krakowie
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych KIBR 4037

Nazwa i numer podmiotu

**uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot**

AURUS

Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Anna Kaczmarczyk
Biegły Rewident KIBR 12761
Prezes Zarządu



AURUS

Kancelaria Biegłych Rewidentów
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Królowej Jadwigi 246; 30-218 Kraków
NIP: 679-311-53-03; REGON 14362331670