

**STANOWISKO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej B3System Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 53, lok. 5, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, wykazujące sumę bilansową w kwocie 11 905 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych przychodów wykazujące stratę w kwocie 3 535 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd B3System S.A.

Zarząd B3System S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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.

Zwracamy uwagę na następujące kwestie będące podstawą wyrażonego stanowiska biegłego rewidenta:

- 1) Zarząd B3System S.A. zamieścił we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu z działalności Grupy informacje dotyczące wątpliwości związanych

z możliwością kontynuacji działalności oraz opis ryzyk mających wpływ na możliwość dalszego kontynuowania działalności. Pomimo tych wątpliwości sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej B3System S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Zwracamy uwagę na poniższe informacje dotyczące sytuacji Grupy:

- a. W dniu 18 lutego 2014 roku przez B3System S.A. została podpisana umowa inwestycyjna, której głównym celem było przejęcie przez nabywcę zorganizowanej części przedsiębiorstwa B3System S.A. w zakresie kapitałowym i operacyjnym. Pomimo przeniesienia przedsiębiorstwa B3System S.A. do spółki B3System Polska sp. z o.o. w dniu 9 czerwca 2014 roku, do dnia wydania niniejszego stanowiska nie nastąpiła sprzedaż udziałów w B3System Polska sp. z o.o., a umowa inwestycyjna uległa rozwiązaniu z dniem 31 grudnia 2014 roku.
- b. W dniu 14 lutego 2014 roku Zarząd jednostki dominującej podpisał umowę inwestycyjną, której przedmiotem było nabycie przez B3System S.A. udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL Sp. z o. o. w zamian za akcje wyemitowane przez B3System S.A. Umowa inwestycyjna dotycząca nabycia udziałów w SKŁADYWĘGLA.PL Sp. z o. o. została rozwiązana z dniem 5 sierpnia 2014 roku. W dniu 6 sierpnia 2014 roku jednostka dominująca zawarła list intencyjny ze spółką działającą pod firmą SKŁADYWĘGLA.PL Sp. z o.o. Na mocy podpisanego listu intencyjnego strony zadeklarowały podjęcie działań zmierzających do połączenia kapitałowego i operacyjnego spółek. List intencyjny został zawarty na czas określony, tj. do dnia podpisania właściwej umowy inwestycyjnej, nie dłuższy niż do dnia 30 września 2014 roku. Do dnia wydania niniejszego stanowiska nie nastąpiła realizacja celów, o których mowa w liście intencyjnym.
- c. W roku 2014 następowało ograniczenie działalności operacyjnej prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej B3System S.A. Zarówno jednostka dominująca, jak i jednostka zależna nie posiadają czynnych umów handlowych, o czym poinformował Zarząd w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy. Zgodnie z informacją przekazaną nam przez Zarząd jednostki dominującej Grupa Kapitałowa B3System S.A. po dniu 31 grudnia 2014 nie wygenerowała istotnych przychodów, które pozwalałyby na dalsze finansowanie jej działalności.
- d. Jednostka dominująca jest stroną umów kredytowych, które zgodnie z informacją przekazaną przez Zarząd jednostki dominujące zostały wypowiedziane przez banki. Zgodnie z informacją, którą otrzymaliśmy bezpośrednio od banków, łączne zadłużenie jednostki dominującej z tytułu otrzymanych kredytów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiło ponad 3 112 tys. złotych. Zwracamy uwagę, że zobowiązania z tytułu kredytów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 2 977 tys. złotych.
- e. Sprawozdanie finansowe Grupy prezentuje jej trudną sytuację finansową. W szczególności należy zwrócić uwagę na istotne zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży produktów w porównaniu do roku poprzedniego oraz znaczącą stratę wygenerowaną na poziomie operacyjnym. Grupa Kapitałowa B3System posiadała na dzień bilansowy również ujemne kapitały własne, które zgodnie z przedstawionym sprawozdaniem finansowym stanowią minus 13,8% sumy bilansowej.



Biorąc pod uwagę wyżej przedstawione informacje, stwierdzamy istnienie znaczących zagrożeń dotyczących kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową B3System S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednakże Zarząd jednostki dominującej w związku z podejmowanymi działaniami mającymi na celu poprawę sytuacji Grupy (w szczególności poszukiwanie inwestora) podjął decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Dlatego też jednoznaczna ocena zasadności założenia dotyczącego zdolności jednostki do kontynuowania działalności jest niemożliwa w efekcie badania sprawozdania finansowego.

- 2) Do dnia zakończenia badania nie uzyskaliśmy wystarczających informacji i wyjaśnień od Zarządu jednostki dominującej dotyczących niektórych pozycji aktywów i pasywów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym. W szczególności nie byliśmy w stanie dokonać oceny następujących pozycji:
- a. Przychody ze sprzedaży — w trakcie badania nie otrzymaliśmy kompletnych wyjaśnień pozwalających na ocenę prawidłowości ujęcia przychodów ze sprzedaży oraz potwierdzenie ich rzeczywistej wartości. Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w przedstawionym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 wyniosła 13 548 tys. złotych.
 - b. Koszty operacyjne działalności — w trakcie badania nie otrzymaliśmy kompletnych wyjaśnień pozwalających na ocenę prawidłowości ujęcia kosztów działalności operacyjnej oraz potwierdzenie ich rzeczywistej wartości. Wartość kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów za rok 2014 wynosiła 12 351 tys. złotych, kosztów sprzedaży 1 461 tys. złotych oraz kosztów ogólnego zarządu 1 947 tys. złotych.
 - c. Wartości niematerialne i prawne — w trakcie badania nie otrzymaliśmy kompletnych wyjaśnień pozwalających na ocenę wyceny wartości bilansowej wartości firmy. Wartość firmy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 588 tys. złotych, co stanowi 4,9% sumy bilansowej.
 - d. Inwestycje długoterminowe — na podstawie informacji otrzymanych od Zarządu jednostki dominującej zwracamy uwagę, że istnieją przesłanki świadczące o znacznej utracie wartości inwestycji długoterminowych w udziały jednostek pozostałych (Mc Comp S.A.). W trakcie badania nie otrzymaliśmy kompletnych wyjaśnień pozwalających na ocenę wyceny wartości bilansowej udziałów w Mc Comp S.A. Wartość bilansowa inwestycji długoterminowych w przedstawionym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 4 274 tys. złotych, co stanowi 35,9% sumy bilansowej.
 - e. Należności — do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy wystarczających wyjaśnień pozwalających na ocenę prawidłowości ujęcia należności w sprawozdaniu finansowym. Zwracamy również uwagę, że spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie przeprowadziły procedury inwentaryzacji sald należności zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie o rachunkowości. Saldo należności na dzień 31 grudnia 2014 roku w przedstawionym sprawozdaniu finansowym wynosiło 5 981 tys. złotych, co stanowi 50,2% sumy bilansowej.



- f. Rozliczenia międzyokresowe czynne — do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy wystarczających wyjaśnień dotyczących rozliczeń międzyokresowych czynnych, których saldo na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 876 tys. złotych, co stanowi 7,4% sumy bilansowej.
- g. Zobowiązania — do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy wystarczających informacji pozwalających na oszacowanie realnej wartości zobowiązań Spółki. Saldo zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 roku w przedstawionym sprawozdaniu finansowym wynosiło 12 368 tys. złotych, co stanowi 103,1% sumy bilansowej.
- 3) Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej B3System S.A. zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 grudnia 2014 roku. Do dnia zakończenia badania nie otrzymaliśmy informacji pozwalających na ocenę kompletności i poprawności wyliczeń oraz szacunków dotyczących przekształcenia na MSSF danych ze sprawozdań jednostkowych jednostki dominującej oraz jednostki zależnej.
- 4) Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej B3System Polska Sp. z o.o. sporządzone za rok 2014 i będące podstawą przygotowania sprawozdania skonsolidowanego Grupy do dnia wydania niniejszego stanowiska nie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. W naszej opinii dane finansowe ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym B3System Polska Sp. z o.o. mają istotny wpływ na dane finansowe wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Niepoddanie badaniu sprawozdania finansowego jednostki zależnej stanowi istotne ograniczenie zakresu badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich wpływ na wynik działalności gospodarczej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz sytuację majątkową i finansową jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, nie możemy wyrazić opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej B3System S.A.



Łukasz Gądek, nr rejestru 12066

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

GC Audit & Consulting Łukasz Gądek
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod numerem 3833

Bielsko-Biała, 23 marca 2015 r.