

**CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA
40-749 KATOWICE
UL. ALEKSANDRA ZAJĄCA 22**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2016
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
---	----------

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2016.....	6
---	----------

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki.....	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień	12
4. Informacje i ustalenia końcowe.....	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2016

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU CENTURION FINANCE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach (40-749) przy ulicy Aleksandra Zająca 22, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 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 odpowiedności 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 grudnia 2016 roku jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016, 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 jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że:

- w sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku sprawozdaniu finansowym w pozycji inwestycji długoterminowych Jednostka wykazuje udziały w podmiocie w 75% zależnym Spółce PMG Concept Sp. z o.o. o wartości 1 519 000,00 zł. Dokonana przez Jednostkę na dzień bilansowy weryfikacja wartości tych udziałów została przeprowadzona w oparciu o prognozowane wyniki Spółki PMG Concept Sp. z o.o. przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Na dzień bilansowy wycena dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych znacząco różni się od wartości aktywów netto spółki PMG Concept Sp. z o.o., które w sporządzonym na ten dzień przez PMG Concept Sp. z o.o. sprawozdaniu finansowym wykazują wartości ujemne. Równocześnie przyjęte do wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniki podmiotu PMG Concept Sp. z o.o. istotnie odbiegają od wyników dotychczas przez ten podmiot realizowanych, a w trakcie badania, nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów, pozwalających na potwierdzenie prawidłowości przyjętych przez Zarząd, do wyceny, prognoz finansowych. Po dniu bilansowym Jednostka dokonała sprzedaży powyższych udziałów na rzecz swojego akcjonariusza za cenę 1 500 000,00 zł. Cena za przedmiotowe udziały ma zostać uregulowana w transzach do końca 2017 roku.

- sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

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.

MARTA POLOCZEK
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

.....
Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 30 maja 2017 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2016**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

- a) Nazwa i forma prawna jednostki

CENTURION FINANCE SPÓŁKA AKCYJNA

- b) Siedziba jednostki

40-749 Katowice
ul. Aleksandra Zająca 22

- c) Podstawa prawna działalności jednostki

Spółka została zawiązana aktem notarialnym w dniu 20 kwietnia 2011 roku przed notariuszem Panią Karoliną Warczak - Mańdziak w Kancelarii Notarialnej w Wrocławiu (Repertorium A Nr 4025/2011).

W dniu 23 września 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396580. Obecnie właściwym organem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8943023131 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław-Fabryczna.

Urząd statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 021527685.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

- d) Przedmiot działalności jednostki

Zgodnie z wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest:

PKD 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Pozostałe przedmioty działalności Jednostki to:

PKD 33.20.Z - instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

PKD 43.29.Z - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,

PKD 62.01.Z - działalność związana z oprogramowaniem,

PKD 62.02.Z - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,

PKD 62.09.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,

PKD 63.12.Z - działalność portali internetowych,
PKD 63.99.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
PKD 74.90.Z - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
PKD 82.99.Z - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w głównej mierze w zakresie inwestycji krótkoterminowych w akcje spółek notowanych na rynku NewConnect oraz inwestycji kapitałowych w segmencie Private Equity oraz Venture Capital.

e) Kapitał i struktura właścicielska jednostki

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 8 707 928,70 zł i dzielił się na 87 079 287 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariuszami Spółki byli:

- Spółka Twinlight Finance Limited posiadająca 74,50% udziału w kapitale podstawowym,
- Pozostali akcjonariusze posiadający 25,50% udziału w kapitale podstawowym.

W dniu 1 lipca 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 21 zdecydowało o podwyższeniu wartości kapitału podstawowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 9 690 000,00 zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda. W wyniku przeprowadzonej emisji skutecznie objętych zostało 81 979 287 akcji zwykłych na okaziciela serii D o łącznej wartości 8 197 928,70 zł, która to kwota w pełni została przeznaczona na podwyższenie kapitału zakładowego. W rezultacie dokonanej emisji kapitał podstawowy uległ podwyższeniu z kwoty 510 000,00 zł do kwoty 8 707 928,70 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału została dokonana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 stycznia 2016 roku.

Po dniu bilansowym do dnia wydania niniejszej opinii nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki.

W dniu 31 marca 2017 roku nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu Jednostki. Jej dotychczasowa jednostka dominująca Twinlight Finance Limited sprzedała cały pakiet posiadanych akcji. Kluczowym akcjonariuszem została Pani Joanna Boszko posiadająca na dzień 31 marca 2017 roku 70,94% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 6 935 608,81 zł.

f) Kierownictwo jednostki

Zarząd Spółki na dzień wydania opinii był jednoosobowy. Prezesem Zarządu był Pan Łukasz Ochman.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki.

g) Informacja na temat jednostek powiązanych

Jednostkami powiązanymi ze Spółką na dzień 31 grudnia 2016 roku były:

- PMG Concept Sp. z o.o. - spółka w 75% zależna od Centurion Finance Spółka Akcyjna,
- Centurion Nieruchomości Sp. z o.o. - spółka w 100% zależna od Centurion Finance Spółka Akcyjna,
- Twinlight Finance Limited – spółka dominująca wobec Centurion Finance Spółka Akcyjna.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Ekonomist Sp. z o.o.. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 13 czerwca 2016 roku opinię z zastrzeżeniem następującej treści:

„We wrześniu 2014 roku Spółka dokonała zakupu 75% udziałów w podmiocie PMG Concept Sp. z o.o. za kwotę 1 500 000,00 zł. Transakcja zakupu odbyła się pomiędzy stronami powiązanymi. Wycena wartości udziałów na moment zakupu, jak i weryfikacja wartości udziałów wykazanych w sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy, została dokonana w oparciu o prognozowane wyniki Spółki PMG Concept Sp. z o.o. przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych i wyniosła 1 481 865,37 zł. Na dzień bilansowy wycena dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych znacząco różni się od wartości aktywów netto spółki PMG Concept Sp. z o.o., które w sporządzonym na ten dzień przez PMG Concept Sp. z o.o. sprawozdaniu finansowym, ukształtowały się na poziomie 264 554,07 zł. Równocześnie przyjęte do wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniki podmiotu PMG Concept Sp. z o.o. istotnie odbiegają od wyników dotychczas przez ten podmiot realizowanych, a w trakcie badania, nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów, pozwalających na potwierdzenie prawidłowości przyjętych przez Zarząd, do wyceny, prognoz finansowych”

i zwróceniem uwagi następującej treści:

“Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 odbyło się w dniu 30 czerwca 2016 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty za rok 2015 w kwocie (846 460,79 zł) z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 maja 2017 roku i Urzędzie Skarbowym w dniu 18 października 2016 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22 lutego 2017 roku, zawartej pomiędzy CENTURION FINANCE S.A. a firmą Ekonomist Sp. z o.o. z siedzibą w Mikołowie, ul. Ogrodowa 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3770. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone

pod nadzorem biegłego rewidenta Marty Poloczek (nr ewidencyjny 11283) w terminie od dnia podpisania umowy do dnia 30 maja 2017 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 21 lutego 2017 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §13 ust.15 pkt 7 Statutu Spółki.

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident Marta Poloczek potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki CENTURION FINANCE Spółka Akcyjna.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie Ekonomist Sp. z o.o..

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 30 maja 2017 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowano podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące sytuację finansową i majątkową Jednostki.

<u>Podstawowe wielkości bilansu (w zł)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aktywa trwałe	2 763 358,52	3 554 260,34	1 837 958,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20 554,92	71 758,34	223 050,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	2 722 493,60	3 469 000,00	1 519 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 310,00	13 502,00	95 908,00
Aktywa obrotowe	4 968 099,91	4 932 635,54	1 489 383,33
Zapasy	0,00	0,00	74 333,33
Należności krótkoterminowe	612 027,29	130 272,00	15 315,02
Inwestycje krótkoterminowe	4 351 476,64	4 796 742,88	1 324 946,20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 595,98	5 620,66	74 788,78
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	7 731 458,43	8 486 895,88	3 327 341,33
Kapitał własny	6 935 608,81	7 698 613,97	399 075,76
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	795 849,62	788 281,91	2 98 265,57
Rezerwy na zobowiązania	55 810,00	38 502,00	120 908,00
Zobowiązania długoterminowe	30 071,31	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	709 968,31	749 779,91	2 807 357,57
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	7 731 458,43	8 486 895,88	3 327 341,33

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Przychody ze sprzedaży	15 000,00	55 373,00	145 000,00
Koszty działalności operacyjnej	178 270,31	312 631,72	166 326,21
Pozostałe przychody operacyjne	4 776,13	11,43	60 189,08
Pozostałe koszty operacyjne	490,40	187 876,18	3 064,19
Przychody finansowe	64 337,97	67 072,45	1 372 926,58
Koszty finansowe	720 288,25	468 409,77	71 181,60
Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	(814 934,86)	(846 460,79)	1 337 543,66

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
– rentowność sprzedaży (liczona w stosunku do wyniku z działalności operacyjnej)	-1 060%	-804%	25%
– rentowność sprzedaży netto	-5 400%	-1 529%	922%

Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	0,00	0,01	0,04
– wskaźnik rotacji należności w dniach	0,00	40,54	15,48
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	115,64	60,08	151,08

Płynność/Kapitał obrotowy netto

- stopa zadłużenia	10%	9%	88%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	90%	91%	12%
- kapitał obrotowy netto (w zł)	4 222 632	4 157 856	(1 342 974)
- wskaźnik płynności	6,66	6,37	0,53
- wskaźnik podwyższonej płynności	6,66	6,37	0,50

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku następujących tendencji:

- pogorszenie wskaźników rentowności,
- wydłużenie okresu rotacji zobowiązań w dniach,
- wzrost stopnia zadłużenia,
- wzrost kapitału obrotowego,
- wzrost wskaźników płynności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości za wyjątkiem opisu systemu informatycznego, zawierającego wykaz programów, procedur lub funkcji wraz z opisem algorytmów i parametrów oraz programowych zasad ochrony danych, w tym w szczególności metod zabezpieczenia dostępu do danych, a także opisu systemu ich przetwarzania, a ponadto określenia wersji oprogramowania i daty rozpoczęcia jego eksploatacji.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów dokonanych w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości Jednostki.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości za wyjątkiem inwentaryzacji należności i środków trwałych. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje krótkoterminowe

Na pozycję inwestycji krótkoterminowych składają się:

- pożyczki udzielone dla jednostek powiązanych w kwocie 1 714 012,28 zł,
- pożyczki udzielone dla jednostek pozostałych w kwocie 500,00 zł,
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych w kwocie 2 119 244,00 zł,
- udziały i akcje w jednostkach pozostałych w kwocie 485 990,06 zł
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 31 730,30 zł.

Na pozycję innych krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych składają się w głównej mierze zaliczki przekazane spółce Twinlight Finance Limited na zakup akcji w określonych w umowie podmiotach. Przedstawiona przez Spółkę wycena nabywanych akcji potwierdziła wartość przekazanych zaliczek, jednakże w związku z tym, iż planowane inwestycje zawierają się w portfelu inwestycji o podwyższonym ryzyku ich wartość może znacząco fluktuować. W rezultacie oceniając Spółkę w oparciu o przedstawione przez nią sprawozdanie finansowe należy uwzględnić ryzyko wynikające z ujęcia w nim szacunków, które ze względu na zmieniające się otoczenie mogą ulec znaczącym zmianom po dniu bilansowym.

Na pozycję udziałów i akcji w jednostkach pozostałych składają się akcje jakie Spółka nabyła z planem sprzedaży ich w krótkim okresie. Do wyceny tych akcji w sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała cenę instrumentu ustaloną na dzień bilansowy w aktywnym obrocie regulowanym jako wartość odpowiadającą w najlepszym stopniu wartości godziwej tych aktywów. W rezultacie dokonanej wyceny Jednostka ujęła w sprawozdaniu finansowym z tego tytułu koszty finansowe z aktualizacji wyceny w kwocie 279 135,94 zł. Po dniu bilansowym Jednostka dokonała sprzedaży 93,34% przedmiotowych akcji realizując stratę na poziomie 573 859,44 zł.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje

wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości za wyjątkiem informacji w zakresie posiadanych przez Jednostkę udziałów i akcji. Zarząd Spółki zdecydował o nieujawnianiu w sprawozdaniu finansowym informacji na temat liczby oraz wartości posiadanych przez Jednostkę papierów wartościowych tłumacząc to ochroną interesów Spółki.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia kierownictwa

Ekonomist Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od kierownictwa jednostki pisemne oświadczenie, w którym kierownictwo stwierdziło, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

MARTA POŁOCZEK
Biegły Rewident
nr ewid. 11283

.....
Marta Poloczek Biegły Rewident numer ewidencyjny 11283

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Ekonomist Sp z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3770 prowadzoną przez KRBR

43-195 Mikołów
ul. Ogrodowa 18

Mikołów, 30 maja 2017 roku