

**OPINIA WRAZ Z RAPORTEM Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES 01.01.2016-31.12.2016
WILBO Spółka Akcyjna**

Gdańsk, marzec 2017

Spis treści:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WILBO S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 01.01.2016R. DO 31.12.2016R.	7
I. CZĘŚĆ OGÓLNA	7
II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ	18

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Akcjonariuszy WILBO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ulicy Przemysłowej 8

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego WILBO S.A. na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 10.907 tys. zł,
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący stratę netto w wysokości 5.581 tys. zł,
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.581 tys. zł,
- 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 27 tys. zł,
- 6) opis istotnych zasad rachunkowości,
- 7) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd WILBO S.A. 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. Zarząd WILBO S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej WILBO S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały 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 sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez WILBO S.A. sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd 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 zastrzeżeniem.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, kontynuacja działalności WILBO S.A. jest zagrożona. Spółka nie spłaca na bieżąco swoich wymagalnych zobowiązań, istnieje istotna kwota zobowiązań przeterminowanych powyżej trzech miesięcy. Kapitały własne na koniec badanego okresu są ujemne i wynoszą -1.474 tys. zł. Oceniamy, iż zachodzą przesłanki ogłoszenia upadłości określone w art. 10 i 11 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity Dz.U. z dnia 28 grudnia 2016 r. poz. 2171). Zarząd podjął działania i opracował plany zmierzające do poprawy płynności finansowej oraz wskazał w sprawozdaniu finansowym na istniejące ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności. Niemniej, w naszej ocenie, występuje istotna niepewność, która może budzić wątpliwości co do powodzenia tego planu naprawczego i tym samym zdolności WILBO S.A. do kontynuacji działalności.

Opinia

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków spraw oraz niepełnego ujawnienia informacji opisanych w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej WILBO S.A. na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie 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 WILBO S.A. przepisami prawa.

Objaśnienie

Uznajemy też za wymagające podkreślenia, że postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy z dnia 12 listopada 2014 roku zatwierdzony został układ z wierzycielami Spółki w toku postępowania upadłościowego, zaś postanowieniem tegoż Sądu z dnia 16 lutego 2015 roku stwierdzono zakończenie postępowania upadłościowego. Dotychczas raty układu były spłacane terminowo. Kolejna rata w ramach tego układu przypada na czerwiec 2017 roku.

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 Zarząd WILBO S.A. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 WILBO S.A. 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, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o WILBO S.A. i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Niemniej jednak oceniając sprawozdanie z działalności, należy uwzględnić również nasze uwagi dotyczące wstępującego zagrożenia kontynuacji działalności.

Inne wymogi prawa i regulacji

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem WILBO S.A. o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym WILBO S.A. 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.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Oceniając stosowanie ładu korporacyjnego, należy również uwzględnić nasze uwagi poczynione w następnym akapicie.

W naszej ocenie, WILBO S.A. nie dopełniło obowiązków informacyjnych obowiązujących spółki, których akcje notowane są na GPW. W dniu 24 października 2016 roku nastąpiło zbycie nieruchomości WILBO S.A. za łączną kwotę brutto 22.140 tys. zł. Z tej kwoty na rachunek WILBO S.A. wpłynęła kwota 17.343 tys. zł. Część płatności w kwocie 4.797 tys. zł została przelana na konto kontrahenta Spółki, któremu WILBO S.A. udzieliła pożyczki w dniu 28.10.2016r. Pożyczka ta jest zabezpieczona wekslem *in blanco* a spłaty rozłożone są do roku 2021. Udzielenie pożyczki nastąpiło bez wymaganej statutem zgody Rady Nadzorczej – zgoda taka została wydana dopiero 28 grudnia 2016 roku. Na koniec badanego okresu Spółka zmuszona była dokonać odpisu aktualizującego na wartość udzielonej pożyczki i należności handlowe od tego podmiotu w łącznej kwocie 8.000 tys. zł. Informacji o udzielonej pożyczce nie podano do publicznej wiadomości w formie raportu w trybie obowiązującym dla spółek, których akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, co jest niezgodne z Artykułem 17 pkt. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014 r. str. 1 z późn. zm.) tzw. „Rozporządzenie MAR”. Zarząd WILBO S.A. stoi na stanowisku, iż obowiązki informacyjne zostały wypełnione.

Kluczowy biegły rewident:

Michał Karoń wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12836

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 21 marca 2017 r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Zygmunt Cichocki

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk
tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94
NIP: 586-001-74-39

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WILBO S.A. za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa jednostki, forma prawna i adres siedziby:

WILBO Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni przy ul. Przemysłowej 8.

Podstawowy przedmiot działalności:

Przetwarzanie i konserwowanie ryb, mięczaków i skorupiaków.

Podstawa prawna działalności

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 0000064401 Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Nr identyfikacji podatkowej (NIP): 5870008034

Nr rejestracji statystycznej (REGON): 191312270

Kapitały i akcjonariusze

Kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku wynosi -1.474 tys. zł.

Kapitał zakładowy wynosi 16.222.932,00 zł (szesnaście milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset trzydzieści dwa złote) i dzieli się na 16.222.932 akcji po 1,00 zł każda.

Struktura kapitału zakładowego na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

<u>Seria</u>	<u>Rodzaj akcji</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Liczba głosów</u>	<u>Udział % w kapitale</u>	<u>Udział w głosach na WZA</u>
A1	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja = 5 głosów na WZA	1.632.660	8.163.300	10,06%	29,20%
A2	Imienne zwykłe	167.300	167.300	1,03%	0,60%
BA	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja = 5 głosów na WZA	1.300.000	6.500.000	8,01%	23,25%
BB	Imienne zwykłe	3.600.000	3.600.000	22,19%	12,88%
C	Na okaziciela	2.500.000	2.500.000	15,41%	8,94%
D	Na okaziciela	6.839.661	6.839.661	42,16%	24,47%
E	Na okaziciela	183.311	183.311	1,13%	0,66%
Razem		16.222.932	27.953.572	100,00%	100,00%

Na dzień bilansowy akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były osoby fizyczne.

Zarząd Spółki

Grzegorz Białoruski – Prezes Zarządu.

Główny Księgowy

Funkcję Głównego Księgowego pełniła Małgorzata Wiśniewska.

Zatrudnienie

W badanym roku średnie zatrudnienie wynosiło 203 osoby.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy i sposobie podziału wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Zygmunta Cichockiego nr 9896 występującą w imieniu DORADCA Auditors Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 913. Wydano opinię z objaśnieniem dotyczącym skutków zawartego układu.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2016 roku. Zysk netto w wysokości 30 tys. zł Uchwałą Nr 13 postanowiono przeznaczyć na pokrycie strat z lat poprzednich.

Zgodnie z prawem sprawozdanie finansowe wraz z wymaganymi załącznikami zostało przekazane do Sądu Rejestrowego i Urzędu Skarbowego w dniu 8 czerwca 2016 roku.

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 20.12.2016 roku przez DORADCA Auditors Sp. z o.o. - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913. W imieniu tego podmiotu badanie przeprowadził biegły rewident Michał Karoń nr 12836. Wyboru podmiotu do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 4/VIII/2016 z dnia 15.12.2016 roku.

Badanie przeprowadzono z przerwami w okresie od 21 grudnia 2016 roku do 21 marca 2017 roku.

Podmiot uprawniony do badania, biegli rewidenci oraz asystenci zachowali bezstronność i niezależność wobec badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Dostępność danych i oświadczenie Zarządu

Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia. Przedłożono także oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie sprawozdania finansowego do dnia złożenia oświadczenia.

W naszej ocenie, WILBO S.A. nie dopełniło obowiązków informacyjnych obowiązujących spółki, których akcje notowane są na GPW. W dniu 24 października 2016 roku nastąpiło zbycie nieruchomości WILBO S.A. za łączną kwotę brutto 22.140 tys. zł. Z tej kwoty na rachunek WILBO S.A. wpłynęła kwota 17.343 tys. zł. Część płatności w kwocie 4.797 tys. zł została przelana na konto kontrahenta Spółki, któremu WILBO S.A. udzieliła pożyczki w dniu 28.10.2016r. Pożyczka ta jest zabezpieczona wekslem *in blanco* a spłaty rozłożone są do roku 2021. Udzielenie pożyczki nastąpiło bez wymaganej statutem zgody Rady Nadzorczej – zgoda taka została wydana dopiero 28 grudnia 2016 roku. Na koniec badanego okresu Spółka zmuszona była dokonać odpisu aktualizującego na wartość udzielonej pożyczki i należności handlowe od tego podmiotu w łącznej kwocie 8.000 tys. zł. Informacji o udzielonej pożyczce nie podano do publicznej wiadomości w formie raportu w trybie obowiązującym dla spółek, których akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, co jest niezgodne z Artykułem 17 pkt. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014 r. str. 1 z późn. zm.) tzw. „Rozporządzenie MAR”. Zarząd WILBO S.A. stoi na stanowisku, iż obowiązki informacyjne zostały wypełnione.

W trakcie badania nie stwierdzono innych naruszeń prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

Ciągłość bilansowa

Bilans zamknięcia na 31.12.2015 roku został prawidłowo przekształcony w bilans otwarcia 2016 roku.

Zasady wyceny aktywów i pasywów nie ulegały zmianom. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Jednostka posiadała dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości spełniającą wymogi stawiane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej lub w ustawie o rachunkowości. Stosowane metody były zgodne z prawem oraz dostosowane do warunków i potrzeb Spółki.
2. Prowadzenie księgowości Jednostki oraz przechowywanie ksiąg odbywało się w jej siedzibie.
3. Księgi spełniały wymóg zapewnienia zapisów w porządku systematycznym i chronologicznym. Stosowano kompletne i właściwe urządzenia księgowe do ewidencji analitycznej.
4. Udokumentowanie operacji gospodarczych było wystarczające. Przestrzegano zasady kompletności udokumentowania poszczególnych zapisów w księgach rachunkowych. Dokumenty przed zaksięgowaniem były poddawane kontroli formalno - rachunkowej i merytorycznej oraz dekretowane.
5. Ewidencja księgowa była prowadzona przy wykorzystaniu systemu informatycznego. Jednostka posiadała dokumentację eksploatacyjną systemu informatycznego. System finansowo księgowy umożliwiał sporządzanie niezbędnych zestawień ewidencyjnych. W Jednostce dokonywano na koniec każdego miesiąca utrwalenia danych będących przedmiotem przetwarzania. Zabezpieczenie fizyczne dostępu do użytkowania mikrokomputerów i przetwarzania danych było właściwe.

Kontrola wewnętrzna

1. Inwentaryzacja

Inwentaryzacją objęto wszystkie składniki majątku, których obowiązek inwentaryzacji wynikał z ustawy o rachunkowości. Dokumentacja i rozliczenie inwentaryzacji nie budzi zastrzeżeń pod względem merytorycznym ani formalnym.

2. Ocena kontroli wewnętrznej

W wyniku badania systemu kontroli wewnętrznej, w zakresie związanym ze sprawozdaniem finansowym, nie stwierdzono nieprawidłowości w działaniu tego systemu.

Kontrola wewnętrzna funkcjonuje we wszystkich obszarach działalności mających wpływ na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem system kontroli wewnętrznej ogranicza ryzyko niekontrolowanego rozporządzania aktywami oraz dokonywania transakcji gospodarczych bez upoważnienia Zarządu Spółki.

Majątek trwały

Wartość netto majątku trwałego wykazanego w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016 roku wynosi:

Rodzaj majątku trwałego	Stan na: 31.12.2016 w tys. zł	Struktura
Grunty	5	0,6%
Budynki i budowle	275	27,9%
Urządzenia techniczne, maszyny	445	45,2%
Środki transportu	6	0,6%
Pozostałe środki trwałe	216	21,9%
Razem środki trwałe	947	96,1%
Wartości niematerialne i prawne	31	3,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	0,7%
Razem aktywa trwałe	985	100,0%

Środki trwałe

W planie amortyzacji przyjęto stawki amortyzacyjne zgodne z obowiązującymi przepisami. Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości ustalono na poziomie 100%. Pozostałe środki trwałe były amortyzowane według stawek liniowych.

Ewidencja analityczna środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych była prowadzona prawidłowo we właściwych urządzeniach księgowych.

Udokumentowanie przyjęcia do użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych było właściwe. Wycena przyjmowanych do użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych następowała wg cen nabycia z uwzględnieniem ich wartości zbywczej. Odpisy aktualizujące na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą na koniec badanego okresu 159 tys. zł.

Wartości niematerialne i prawne

Wykazane wartości niematerialne i prawne dotyczą nie umorzonych licencji i praw autorskich.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Dotyczą one kosztów przypadających do rozliczenia po roku 2017.

Zapasy

W dniu 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała zapasy o wartości 4.715 tys. zł, na które składały się:

Tytuł	Kwota w tys. zł
Materiały	2.384
Produkcja w toku	1.096
Wyroby gotowe	942
Towary	292
Razem	4.715

Istnienie zapasów na koniec badanego okresu potwierdzono inwentaryzacją. Wyceny zapasów dokonano zgodnie z mającymi zastosowanie standardami rachunkowości oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości. Wykazane salda uznaje się za realne.

Należności krótkoterminowe

Salda należności na koniec badanego okresu dotyczyły następujących tytułów:

Tytuł	Kwota w tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	4.871
Należności z tytułu podatków	100
Inne należności	164
Razem	5.135

Spółka uzyskała potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług.

Należności zagrożone nieściągalnością i przeterminowane objęte są odpisem aktualizującym ogółem w kwocie 4.512 tys. zł.

Salda należności krótkoterminowych uznaje się za realne.

Inwestycje krótkoterminowe i długoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe stanowią środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w wysokości 22 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec badanego okresu został potwierdzony inwentaryzacją.

WILBO S.A. zawarło umowę pożyczki na podstawie której udzieliła pożyczki innemu podmiotowi na kwotę 4.797 tys. zł. Pożyczka ta jest zabezpieczona wekslem in blanco a spłaty rozłożone są do roku 2021. Udzielenie pożyczki nastąpiło bez wymaganej statutem zgody Rady Nadzorczej – zgoda taka została wydana z opóźnieniem. Cała kwota pożyczki została objęta odpisem aktualizującym.

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane saldo w wysokości 51 tys. zł dotyczy kosztów następnego okresu sprawozdawczego.

Kapitały

Zestawienie zmian w kapitałach własnych w tys. zł przedstawia się następująco:

Treść	31.12.2015	31.12.2016	Zmiana
Kapitał zakładowy	16.223	16.223	0
Kapitał zapasowy	19.555	19.555	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	53	53	0
Zysk/strata z lat ubiegłych	-31.754	-31.724	30
Zysk/strata roku obrotowego	30	-5.581	-5.611
Razem kapitały własne	4.107	-1.474	-5.581

Kapitał zakładowy Spółki wynosi na dzień bilansowy 16.223 tys. zł i w badanym okresie nie ulegał zmianom.

Kapitał własny na 31.12.2016 r. był ujemny i wynosił -1.474 tys. zł i zmienił się w badanym okresie jedynie na skutek wyniku za 2016 rok.

Zmiany w kapitałach własnych następowały zgodnie z prawem i statutem Spółki a wykazane salda kapitałów są zgodne z księgami.

Zobowiązania długoterminowe

Saldo zobowiązań długoterminowych na dzień 31.12.2016 r. wynosi 2.283 tys. zł. Dotyczą one układu sądowego z wierzycielami w kwocie 1.823 tys. zł oraz układu ZUS w kwocie 460 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

Rodzaj zobowiązań	Kwota w tys. zł
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek z tego:	5.570
<i>z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy</i>	3.819
<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	769
<i>z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń</i>	810
<i>z tytułu pożyczek i kredytów</i>	24
<i>inne zobowiązania</i>	147
Fundusze specjalne	194
Razem	5.763

Spółka nie spłaca na bieżąco swoich wymagalnych zobowiązań, istnieje istotna kwota zobowiązań przeterminowanych powyżej trzech miesięcy.

W dniu 12 listopada 2014 roku Sąd rejonowy Gdańsk – Północ VI Wydział Gospodarczy zatwierdził układ z wierzycielami Spółki. W wyniku zawarcia tego układu do spłaty na rzecz wierzycieli na dzień 31 grudnia 2016 roku przypada kwota 2.734 tys. zł (z tego kwota 1.823 tys. zł została wykazana w zobowiązaniach długoterminowych), natomiast po zakończeniu układu umorzona ma zostać kwota 4.044 tys. zł (kwota ta została wykazana w przychodach przyszłych okresów).

Zobowiązania warunkowe

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o braku zobowiązań warunkowych i pozabilansowych.

Fundusze specjalne

Wykazana kwota w całości dotyczy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwota 4.335 tys. zł dotyczy:

- przypadającej do umorzenia kwoty wierzytelności wynikającej z układu w kwocie 4.044 tys. zł,
- równowartości otrzymanych dotacji na nabycie środków trwałych w wysokości 291 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży

W ewidencji księgowej Spółka ujmowała w sposób kompletny przychody ze sprzedaży za badany okres.

<i>Rodzaj przychodów</i>	<i>Rok 2016 w tys. zł</i>
Sprzedaż produktów	21.634
Sprzedaż materiałów i towarów	1.428
<u>Razem przychody ze sprzedaży</u>	23.062
Pozostałe przychody operacyjne	21.995
Przychody finansowe	173
Razem	45.229

Sprzedaż na kraj stanowiła 53% przychodów sprzedaży podstawowej.

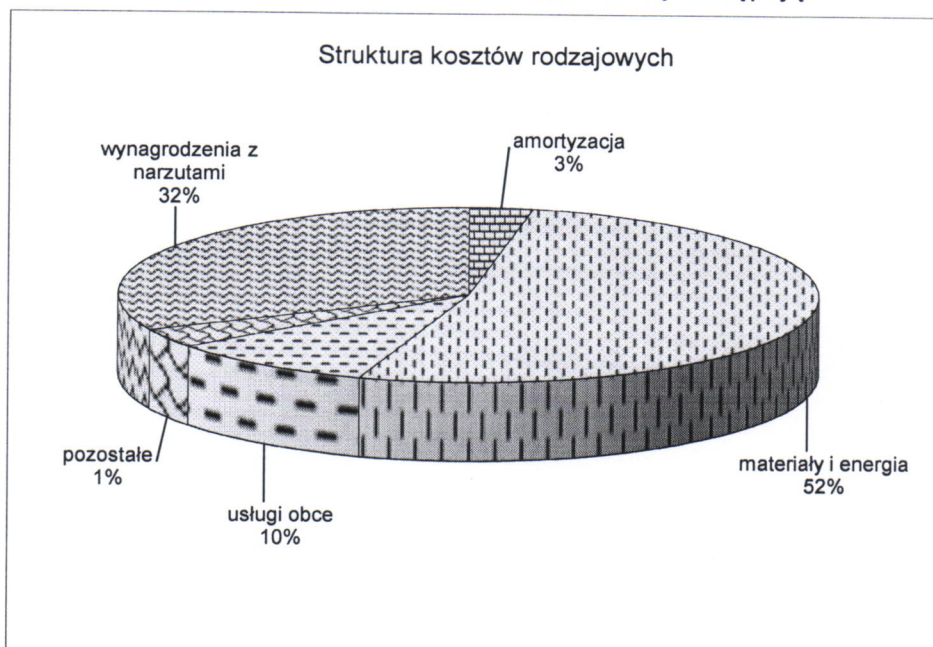
Koszty

Kompletność ujęcia kosztów została zapewniona. Rozbudowa szczegółowa kont jest prawidłowa i pozwala ustalić poszczególne rodzaje kosztów oraz dochód do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Suma kosztów w sporządzonym przez Spółkę sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawia się następująco:

<i>Rodzaj kosztów</i>	<i>Rok 2016 w tys. zł</i>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	23 755
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 371
Koszty sprzedaży	3 531
Koszty ogólnego zarządu	3 325
<u>Razem koszty operacyjne</u>	31 981
Pozostałe koszty operacyjne	12 201
Koszty finansowe	6 627
Razem	50 809

Struktura kosztów rodzajowych w 2016 roku przedstawia się następująco:



Wyniki finansowe

Spółka osiągnęła w badanym okresie następujące wyniki:

Kategoria	Kwota zł
Wynik ze sprzedaży	-2.064
Wynik na działalności operacyjnej	874
Wynik brutto	-5.581
Wynik netto	-5.581

Podatek dochodowy od osób prawnych

Wystąpił dochód podatkowy w kwocie 1.678 tys. zł, który został pomniejszony o część strat z lat ubiegłych przypadających do odliczenia. W efekcie podatek nie wystąpił.

Kompletność i prawidłowość dodatkowych informacji i objaśnień, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania z działalności

W naszej ocenie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach nie przedstawiono kompletnych ujawnień jeśli chodzi o czynniki kreujące zagrożenie kontynuacji działalności oraz plan naprawczy. Nie przedstawiono prognoz finansowych ani szacunków liczbowych. Ujawnienia dotyczące ryzyka kontynuacji działalności przedstawiono na poziomie ogólnym.

Poza uwagą wymienioną powyżej, dodatkowe informacje i objaśnienia są kompletne i obejmują w szczególności:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- rozliczenie stanów oraz przychodów i rozchodów majątku trwałego,
- przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Przedstawione do badania sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazują powiązanie ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne i poprawne oraz wykazuje powiązanie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

III. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

W związku ze stwierdzonym ryzykiem zagrożenia kontynuacji działalności WILBO S.A. analiza finansowa została zaniechana.

Spółka nie splaca na bieżąco swoich wymagalnych zobowiązań, istnieje istotna kwota zobowiązań przeterminowanych powyżej trzech miesięcy. Kapitały własne na koniec badanego okresu są ujemne i wynoszą -1.474 tys. zł. Oceniamy, iż zachodzą przesłanki ogłoszenia upadłości określone w art. 10 i 11 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity Dz.U. z dnia 28 grudnia 2016 r. poz. 2171). Zarząd podjął działania i opracował plany zmierzające do poprawy płynności finansowej oraz wskazał w sprawozdaniu finansowym na istniejące ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności. Niemniej, w naszej ocenie nie przedstawiono kompletnych ujawnień jeśli chodzi o czynniki kreujące zagrożenie kontynuacji działalności oraz plan naprawczy. Nie przedstawiono prognoz finansowych ani szacunków liczbowych. W naszej ocenie, występuje istotna niepewność, która może budzić wątpliwości co do zdolności WILBO S.A. do kontynuacji działalności.

Kluczowy biegły rewident:

Michał Karoń wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12836

Podmiot wpisany na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 913:

DORADCA Auditors Sp. z o.o.
80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212

Gdańsk, 21 marca 2017 r.

CZŁONEK ZARZADU

Zygmunt Cichocki

DORADCA Auditors Sp. z o.o.

ul. Grunwaldzka 212, 80-266 Gdańsk

tel.: (058) 553 81 58, tel./fax: (058) 558 13 94

NIP: 586-001-74-39