

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KERDOS GROUP S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **KERDOS GROUP S.A.** w **restrukturyzacji** z siedzibą w **02-695 Warszawa ul. Orzycka 6/1B**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **242 tys. zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **81 680 tys. zł;**
- 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: **81 680 tys. zł;**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **119 tys. zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Kierownik jednostki jest odpowiedzialny również 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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej 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 przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że istnieje poważne zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności Spółki.

Spółka poniosła stratę netto w wysokości 81 680 tys. zł. Kapitały własne osiągnęły poziom ujemny 44 654 tys. zł.

W dniu 11 maja 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Kerdos Group Spółka Akcyjna oraz ustanowieniu Zarządcy Masy Sanacyjnej w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 22 marca 2017r zostało wydane postanowienie przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o umorzeniu postępowania sanacyjnego Kerdos Group Spółka Akcyjna w restrukturyzacji.

Zarząd Spółki wniósł na początku kwietnia 2017 roku sprzeciw do ww. postanowienia.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie:

- 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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej 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 29/18**

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Kraków, 21 kwiecień 2017 r.

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

**AURUS**  
Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o.  
  
Anna Kaczmarczyk  
Biegły Rewident KIBR 12761  
Prezes Zarządu

# **Raport**

**z badania sprawozdania finansowego  
KERDOS GROUP S.A. w restrukturyzacji  
z siedzibą w 02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6/1B  
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 01.12.1995r.r. Repertorium nr A nr 8548/95 oraz aneksu z dnia 30.07.2014 r. Rep. nr A 5773/2014. Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

W dniu 11 maja 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec Kerdos Group Spółka Akcyjna oraz ustanowieniu Zarządcy Masy Sanacyjnej w osobie PMR Restrukturyzacje Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

W dniu 22 marca 2017r zostało wydane postanowienie przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o umorzeniu postępowania sanacyjnego Kerdos Group Spółka Akcyjna w restrukturyzacji.

Zarząd Spółki wniósł na początku kwietnia 2017 roku sprzeciw do ww. postanowienia.

2. Ponadto Spółka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
  - a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 000128922 z dnia 02.09.2002r.r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w dla M. ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 5220100924
  - c) numer identyfikacyjny Regon 011302860
3. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest działalność holdingowo-inwestycyjna.

4. Kierownikiem jednostki jest:

- a) Zarząd:

Prezes Zarządu	Pan Romuald Kalyciok
----------------	----------------------

- b) Rada Nadzorcza:

Przewodniczący RN	Pan Rafał Białka
Członek RN	Pani Anna Antonik
Członek RN	Pan Filip Dopierała
Członek RN	Pani Beata Korona
Członek RN	Pan Zbigniew Sienkiewicz

- 5 Kapitał podstawowy 58 609 786 zł, dzieli się na 58 609 786 akcji o wartości nominalnej 1 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale podstawowym
Romuald Kalyciok	5 273 905,00	9,00%
Pozostali	53 335 881,00	91,00%
Razem	58 609 786,00	100,00%

6. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15.06.2016 r. 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 29/18 wpisany pod numerem 4037 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Badanie, zgodnie z umową nr z dnia 12.07.2016 r. przeprowadzono w okresie od 11 do 21.04.2017r.
7. 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).
8. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Przedsiębiorstwo Usługowe Book-Keeper Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w Bielsko-Biała i otrzymało opinię z objaśnieniami.
- Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez ZZW w dniu 29.06.2016r, akt notarialny Rep. A nr 2859/2016.
- Strata bilansowa poniesiona w tymże roku w kwocie 53 789 tys. zł będzie pokryta z kapitału podstawowego i kapitału zapasowego.
9. 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 M. ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23.03.2017 r.
  - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 24.03.2017r.
10. Sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - b) sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów  
242 tys. zł
  - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-)  
(81 680) tys. zł

- d) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
  - e) sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym.

11. 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.

12. Ponadto kierownik Spółki, 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) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

13. 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.**

Analizę ekonomiczno – finansową Spółki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2015 –2016.

**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
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>			<b>75 206,0</b>	<b>99,0</b>	<b>(75 206,0)</b>	
I.	Wartości niematerialne i prawne			311,0	0,4	(311,0)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe			676,0	0,9	(676,0)	
III.	Należności długoterminowe						
IV.	Inwestycje długoterminowe			74 219,0	97,7	-74 219,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>242,0</b>	<b>100,0</b>	<b>791,0</b>	<b>1,0</b>	<b>-549,0</b>	<b>30,6</b>
I.	Zapasy						
II.	Należności krótkoterminowe	122,0	50,4	785,0	1,0	-663,0	15,5
III.	Inwestycje krótkoterminowe	120,0	49,6	1,0	0,0	119,0	12 000,0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o			5,0	0,0	-5,0	
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>						
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>						
<b>Aktywa razem</b>		<b>242,0</b>	<b>100,0</b>	<b>75 997,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-75 755,0</b>	<b>0,3</b>



## 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
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>(44 654,0)</b>	<b>(18 452,1)</b>	<b>37 026,0</b>	<b>48,7</b>	<b>(81 680,0)</b>	<b>(120,6)</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	58 610,0	24 219,0	58 610,0	77,1		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	23 977,0	9 907,9	23 977,0	31,5		100,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	8 228,0	3 400,0	8 228,0	10,8		100,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(53 789,0)	(22 226,9)			(53 789,0)	
VI.	Zysk (strata) netto	(81 680,0)	(33 752,1)	(53 789,0)	(70,8)	(27 891,0)	151,9
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>44 896,0</b>	<b>18 552,1</b>	<b>38 971,0</b>	<b>51,3</b>	<b>5 925,0</b>	<b>115,2</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 647,0	1 093,8	164,0	0,2	2 483,0	1 614,0
II.	Zobowiązania długoterminowe			27 285,0	35,9	(27 285,0)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	39 819,0	16 454,1	11 522,0	15,2	28 297,0	345,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 430,0	1 004,1			2 430,0	
<b>Pasywa razem</b>		<b>242,0</b>	<b>100,0</b>	<b>75 997,0</b>	<b>100,0</b>	<b>(75 755,0)</b>	<b>0,3</b>

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż pozycję aktywów stanowią należności krótkoterminowe o wartości 122 tys. zł, co stanowi 50,4% sumy bilansowej i środki pieniężne na rachunku bankowym 120 tys. zł, 49,6% sumy bilansowej.

Dowiązano odpisy aktualizacyjne wartość należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu. Stosowny odpis aktualizujący w wysokości 5 900 tys. zł został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Środki trwale użytkowane na podstawie leasingu, w związku z wypowiedzeniem umów zostały wycofane z ewidencji środków trwałych

W związku z umorzeniem postępowania restrukturyzacyjnego w spółce zależnej Dayli Spółka z o.o. w restrukturyzacji oraz złożeniem wniosku o przyspieszenie postępowania upadłościowego Spółka dokonała odpisu aktualizacyjnego wartości udziałów w pełnej wysokości 73 224 tys. zł.

Dodatkowo dokonano odpisu aktualizującego udziały w Mega Trade Spółka z o. o. w związku ze stwierdzeniem ujemnych kapitałów własnych w Spółce

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje kapitały obce, które wynoszą 44 896 tys. zł, z tego największą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu emisji obligacji 35 048 tys. zł .

W przychodach przyszłych okresów zawieszono przychody z tytułu dzierżawy znaku towarowego Dayli do spółki zależnej Dayli Spółka z o.o. w restrukturyzacji. Nie zostały wystawione faktury sprzedaży, ponieważ umowa podlega ocenie prawników, ze względu na wartość znaku towarowego i jej zasadność.

**2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) :**

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		Zmiana stanu	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
						2016/2015	
1	2	3	4	5	6	9	10
<b>A. Działalność podstawowa</b>							
1.	Przychody netto ze sprzedaży	712,0	42,1	13 510,0	90,8	(12 798,0)	5,3
2.	Koszt własny sprzedaży	1 157,0	1,4	13 927,0	20,3	(12 770,0)	8,3
3.	Wynik na sprzedaży	(445,0)		(417,0)		(28,0)	106,7
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>							
1.	Pozostałe przychody operacyjne			21,0	0,1	(21,0)	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	6 603,0	7,9	569,0	0,8	6 034,0	1 160,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(6 603,0)		(548,0)		(6 055,0)	1 204,9
<b>C. Wynik operacyjny (A3+B3)</b>							
		(7 048,0)		(965,0)		(6 083,0)	730,4
<b>D. Działalność finansowa</b>							
1.	Przychody finansowe	981,0	57,9	1 352,0	9,1	(371,0)	72,6
2.	Koszty finansowe	75 747,0	90,7	53 951,0	78,8	21 796,0	140,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(74 766,0)		(52 599,0)		(22 167,0)	142,1
<b>E. Zysk (strata) brutto (C+D3)</b>							
		(81 814,0)		(53 564,0)		(28 250,0)	152,7
<b>F. Obowiązkowe obciążenia-razem</b>							
		(134,0)		225,0		(359,0)	(59,6)
<b>G. Zysk (strata) netto (E-F)</b>							
		(81 680,0)		(53 789,0)		(27 891,0)	151,9
<b>Przychody ogółem</b>							
		1 693,0	100,0	14 883,0	100,0	(13 190,0)	11,4
<b>Koszty ogółem</b>							
		83 507,0	100,0	68 447,0	100,0	15 060,0	122,0

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży o 94,7%, oraz spadek kosztów działalności operacyjnej o 91,7%.

Spółka poniosła stratę ze sprzedaży 445 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne to głównie odpis aktualizacyjny należności 5 900 tys. zł i likwidacja leasingowanych środków trwałych 574 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 74 766 zł wyniku dokonania odpisu aktualizacyjnego wartości udziałów w spółkach zależnych.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie straty netto na poziomie 81 680 zł, wyższej od roku ubiegłego o 51,9% .



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

Występują poważne przesłanki braku zdolności Spółki do kontynuowania działalności w związku z umorzeniem postępowania restrukturyzacyjnego Dayli Spółka z o.o. w restrukturyzacji oraz utratą jedyne go stałego źródła dochodów Spółki w postaci umowy dzierżawy znaku Dayli. 15 lutego 2017r decyzją zarządcy, zawieszono działalność operacyjną tej spółki zależnej.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o wysokim ryzyku braku zdolności do kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

## **C. Część szczegółowa**

### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

#### **1.1. Księgowość Spółki.**

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika Spółki. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

#### **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 Dayli Spółka z o.o. w restrukturyzacji, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima.
- 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.

### **3. Pozostałe zagadnienia.**

#### **3.1. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone zostało metodą pośrednią, zgodnie z postanowieniami MSRF i powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie 119 tys. zł.

#### **3.2. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 81 680 tys. zł, zgodnie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami MSRF.

#### **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 ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z postanowieniami MSRF.

#### **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. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają również przepisy Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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.

#### **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 21.04.2017 r.



#### 4. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Sprawozdanie z sytuacji majątkowej sporządzone na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Sprawozdanie z 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**



**AURUS**

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

**Kraków, 21 kwietnia 2017 r.**

**AURUS**

**Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o.**



**Anna Kaczmarczyk**  
**Biegły Rewident KIBR 12761**  
**Prezes Zarządu**