

INDYGOTECH MINERALS S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa 29 kwietnia 2016 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	5
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	5
II.	ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH	6
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	7
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	8
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	8
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
II.1.	<i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....</i>	8
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	8
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej.....</i>	9
II.4.	<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	9
II.5.	<i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	9
II.6.	<i>Dodatkowe informacje i objaśnienia.....</i>	9
II.7.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	9
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	9
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA.....	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy IndygoTech Minerals S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 19693/95 z dnia 09.12.1995 r., ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A nr 496/2015 z dnia 21.10.2015 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy	3 190 000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	32 609 234,67 zł

- Badana jednostka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą i posiada następujące spółki zależne i współzależne:

Nazwa Jednostki	Udział w kapitale/w liczbie głosów
Baltic Ceramics Investments S.A.*	65,97 %
Electroceramics S.A.	64,91 %
LZMO S.A.	62,18 %
Baltic Ceramics S.A.**	65,97 %
Res Immobiles Sp. z o.o.***	65,97 %
Industry Technologies S.A.****	64,91%

*spółka zależna IndygoTech Minerals SA oraz od spółki LZMO S.A.

**100 % udziałów w spółce posiada Baltic Ceramics Investments S.A.

*** 100 % udziałów w spółce posiada Baltic Ceramics S.A.

**** 100 % udziałów w spółce posiada Electroceramics S.A.

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, PKD – 66.19.Z.
- Na dzień bilansowy akcjonariuszami jednostki są:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Wartość Akcji	Udział %
Dariusz Janus	12 280 532	614 027	19,25%
Innovators Capital (Cyprus) Ltd	4 459 662	222 983	6,99%
Małgorzata i Artur Sławińscy	4 820 955	241 048	7,56%
Pozostali	42 238 851	2 111 943	66,20%
Razem	63 800 000	3 190 000	100,00%

- Badana jednostka:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem	-	0000135232
- posiada nr statystyczny w systemie REGON	-	970455962
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie NIP	-	9280007923

- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był jednoosobowy Zarząd. Funkcję Prezesa Zarządu pełnił p. Dariusz Stanisław Janus.
- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była spółka MC Biuro Rachunkowe Sp. z o.o., a w jej imieniu Pani Joanna Bogdańska.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30.06.2015 r., które podjęło uchwałę o pokryciu straty Spółki w wysokości 30 769 809,57 zł, z zysków przyszłych okresów.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 6.07.2015 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3.08.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 31.07.2015 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Maciej Skórzewski, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10396.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 8.04.2016 r. do 29.04.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 29.04.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ**I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH**

BILANS - AKTYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	Wartościow	Procento	Wartościow	Procento
								o	wo	o	wo
1	2	3	4	5	6	7	8	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
A.	Aktywa trwałe	36 952,2	96%	59 332,9	97%	92 766,8	96%	-22 380,7	-37,72%	-55 814,7	-60%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	7,8	0%	15,4	0%	5,3	0%	-7,6	-49%	2,5	47%
II.	Należności długoterminowe	4,8	0%	4,8	0%	0,4	0%	0,0	0%	4,4	1090%
III.	Inwestycje długoterminowe	35 748,8	93%	59 173,5	97%	92 719,9	96%	-23 424,7	-40%	-56 971,2	-61%
IV.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 190,8	3%	139,3	0%	41,2	0%	1 051,6	755%	1 149,7	2791%
B.	Aktywa obrotowe	1 491,8	4%	1 568,0	3%	3 864,9	4%	-76,2	-5%	-2 373,1	-61%
I.	Zapasy	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
II.	Należności krótkoterminowe	183,1	0%	80,5	0%	137,2	0%	102,7	128%	45,9	33%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 307,0	3%	1 486,9	2%	3 719,3	4%	-179,9	-12%	-2 412,4	-65%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1,7	0%	0,6	0%	8,4	0%	1,1	173%	-6,7	-80%
	Aktywa razem	38 443,9	100%	60 900,8	100%	96 631,7	100%	-22 456,9	-37%	-58 187,8	-60%

BILANS - PASYWA											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	Wartościow	Procento	Wartościow	Procento
								o	wo	o	wo
1	2	3	4	3	4	5	6	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
A.	Kapitał (fundusz) własny	35 799,2	93%	46 288,8	76%	77 058,7	80%	-10 489,6	-23%	-41 259,4	-54%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 190,0	8%	2 215,5	4%	2 215,5	2%	974,5	44%	974,5	44%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	89 600,7	233%	73 841,4	121%	37 929,1	39%	15 759,3	21%	51 671,6	136%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7,3	0%	7,3	0%	7,3	0%	0,0	0%	0,0	0%
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	994,4	3%	994,4	2%	994,4	1%	0,0	0%	0,0	0%
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(30 769,8)	-80%	0,0	0%	0,0	0%	-30 769,8	0%	-30 769,8	0%
VI.	Zysk (strata) netto	(27 223,4)	-71%	(30 769,8)	-51%	35 912,3	37%	3 546,4	-12%	-63 135,7	-176%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 644,7	7%	14 612,0	24%	19 573,1	20%	-11 967,3	-82%	-16 928,4	-86%
I.	Rezerwy na zobowiązania	122,4	0%	4 870,0	8%	12 685,5	13%	-4 747,6	-97%	-12 563,1	-99%
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0%	0,0	0%	4 774,0	5%	0,0	0%	-4 774,0	0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 522,3	7%	9 742,0	16%	2 113,6	2%	-7 219,7	-74%	408,7	19%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
	Pasywa razem	38 443,9	100%	60 900,8	100%	96 631,7	100%	-22 456,9	-37%	-58 187,8	-60%

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – KALKULACYJNY											
Lp	Wyszczególnienie	01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.		Zmiana stanu			
		w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	w tys. zł	Struktura	Wartościow o	Procento wo	Wartościow o	Procento wo
								2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2013 r.	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,0	0%	40,0	0%	13474,3	17%	-40,0	0%	-13474,3	0%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,0	0%	0,0	0%	30852,5	91%	0,0	0%	-30852,5	0%
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0,0	-	40,0	-	-17378,2	-	-40,0	0%	17378,2	0%
D	Koszty sprzedaży	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
E	Koszty ogólnego zarządu	989,9	3%	751,8	1%	773,9	2%	238,1	32%	216,0	28%
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-989,9	-	-711,8	-	-18152,1	-	-278,1	39%	17162,2	-95%
G	Pozostałe przychody operacyjne	6,0	7%	357,2	1%	339,6	0%	-351,2	-98%	-333,6	-98%
H	Pozostałe koszty operacyjne	85,9	0%	75,4	0%	642,8	2%	10,4	14%	-556,9	-87%
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1069,8	-	-430,1	-	-18455,3	-	-639,7	149%	17385,5	-94%
J	Przychody finansowe	81,3	93%	25905,4	98%	65918,5	83%	-25824,1	-100%	-65837,2	-100%
K	Koszty finansowe	32028,0	97%	64137,3	99%	1738,1	5%	-32109,4	-50%	30289,8	1743%
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-33016,5	-	-38662,1	-	45725,0	-	5645,5	-15%	-78741,6	-172%
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0	0%	0,0	0%
	Zyski nadzwyczajne	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
	Straty nadzwyczajne	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%	0,0	0%
N	Zysk (strata) brutto	-33016,5	-	-38662,1	-	45725,0	-	5645,5	-15%	-78741,6	-172%
O	Podatek dochodowy	-5793,1	-	-7892,2	-	9812,7	-	2099,1	-27%	-15605,9	-159%
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0	0%	0,0	0%
R	Zysk (strata) netto	-27223,4	-	-30769,8	-	35912,3	-	3546,4	-12%	-63135,7	-176%

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

	Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,59	0,16	1,83
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe – zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,59	0,16	1,83
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,19	0,00	0,01

	Wskaźniki rentowności	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
1	Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przeciętny stan aktywów	-54,81	-101,05
2	Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	-	-76924,52
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100 %</u> przeciętny stan kapitałów własnych	-66,33	-132,95

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej, zarządza i sprawuje kontrolę nad spółkami zależnymi. W związku z tym nie generuje zysków z działalności operacyjnej. Wynik finansowy Spółki kształtowany jest głównie wyceną akcji spółek w portfolio. Jednostka w badanym okresie wygenerowała stratę na poziomie 27 223,4 tys. zł.

Wskaźniki płynności osiągnęły wartości poniżej optymalnych co świadczy o niskim pokryciu zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi aktywami spółki. W związku z wygenerowaną stratą wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

Główną pozycję aktywów stanowią akcje spółek zależnych w łącznej kwocie 35 748,8 tys. zł.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

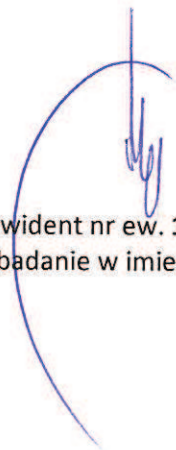
Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych.



Maciej Skórzewski
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10396
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.