

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE**

**OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
dotyczące
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARRINERA S.A.**
za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa 10 maja 2017 r.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
Grupy Kapitałowej
ARRINERA S.A.**

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ARRINERA S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest ARRINERA S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nobla 9 lok. 1 na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków lub strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Objaśnienie

Informujemy, że sprawozdania finansowe jednostek zależnych FUND1 ARRINERA S.A. Spółka Komandytowo-Akcyjna, Arrinera Automotive Holding LTD, Arrinera Aerodynamics Sp. z o.o., Arrinera Racing LTD nie zostały zbadane przez Biegłego Rewidenta. Udział sumy bilansowej jednostek w skonsolidowanej sumie bilansowej przed dokonaniem wyłączeń stanowi 31%. Ewentualne korekty i zastrzeżenia mogłyby mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.



W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. 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.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Barbara Konopacka
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **12713**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 0000099028

Warszawa, 10 maja 2017 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA
ARRINERA S.A.**

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa 10 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.....	5
IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH	5
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	6
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH I WYNIKOWYCH	6
II. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	10
II. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	10
III. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	10
I. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	10
V. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	10
VI. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY	11
VII. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	11
VIII. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
IX. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
X. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
XI. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA	11
D. PODSUMOWANIE BADANIA	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej ARRINERA S.A., w której jednostką dominującą jest ARRINERA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nobla 9 lok. 1. Spółka została utworzona na czas nieokreślony, powstała zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 69/2011 w dniu 13 stycznia 2011 roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonana się aktem notarialnym Rep. A nr 2688/2015 z dnia 30 grudnia 2015 roku..

Na koniec badanego okresu Grupa Kapitałowa posiada:

- kapitał zakładowy	2 100,0 tys. zł.
- pozostałe kapitały własne	-3 344,8 tys. zł.

Jednostka dominująca na dzień 31.12.2016 r.:

- jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem	- 0000378711
- posiada nr statystyczny w systemie REGON	- 142755369
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD	- 96.09.Z
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy NIP	- 5222971669

Zasadniczym przedmiotem działalności spółki dominującej są stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja PKD 70.21.Z

Na dzień 31.12.2016 r. akcjonariuszami jednostki dominującej byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji (zł.)	Struktura (%)
Erne Ventures S.A.)	2 912 520	1 456 260	69,35%
Tomasz Swadkowski	400 000	200 000	9,52%
Pozostali	887 480	443 740	21,13%
Razem	4 200 000	2 100 000	100%

Na dzień 31.12.2016 roku funkcję Prezesa Zarządu pełnił Pan Piotr Gniadek. Funkcję Członka Zarządu sprawował Pan Łukasz Tomkiewicz, Pan Piotr Frankowski

Na dzień 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza działała w składzie: Andrzej Wojno - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Mariusz Matusiak - Członek Rady Nadzorczej, Arkadiusz Kuich – Członek Rady Nadzorczej, Wojciech Tomikowski – Członek Rady Nadzorczej, Dariusz Burciu – Członek Rady Nadzorczej.

Za prowadzenie ksiąg rachunkowych w Spółce w badanym okresie odpowiedzialny był Pan Andrzej Wypych Prezes Zarządu AWMB RACHUNKOWOŚĆ Sp. z o.o.

ARRINERA S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne i stowarzyszone:

Lp.	Podmiot	Adres	Charakter podmiotu (JD, JZ, JS)	Udział procentowy JD w kapitale	Udział procentowy JD w prawach głosu	Przedmiot działalności
1	FUND1 ARRINERA SA SKA	ul. Nobla 9 lok 1, 03-930 Warszawa	JZ	100,00%	100,00%	Działalność holdingów finansowych
2	ARRINERA AUTOMOTIVE HOLDING LTD	Innovation Centre Gallow's Hill, Warwick, CV34 6UW, United Kingdom	JZ	69,81%	69,81%	Działalność holdingów finansowych
3	ARRINERA TECHNOLOGY SPÓŁKA AKCYJNA	ul. Nobla 9 lok 1, 03-930 Warszawa	JZ	65,73%	65,73%	Produkcja samochodów osobowych
4	ARRINERA AERODYNAMICS Sp. z o.o.	Bagno 2 lok. 121 Warszawa	JZ	32,89%	32,89%	Produkcja części samochodowych
5	ARRINERA RACING LTD	Innovation Centre Gallow's Hill, Warwick, CV34 6UW, United Kingdom	JZ	100,00%	100,00%	Produkcja samochodów osobowych

Sprawozdania finansowe za 2016 ARRINERA S.A. zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. , ARRINERA TECHNOLOGY S.A. przez WBS Audyt Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe spółek zależnych FUND1 ARRINERA SA SKA, ARRINERA AUTOMOTIVE HOLDING LTD, ARRINERA AERODYNAMICS Sp. z o.o., ARRINERA RACING LTD, nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Wartość sumy bilansowej nie zbadanych sprawozdań finansowych spółek zależnych, przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosi 31% łącznej sumy bilansowej sprawozdań przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych. Jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Konsolidacji wszystkich spółek dokonano metodą pełną.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2016 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Opis	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	17788,2	-887,4
Podmioty zależne	28 559,0	-3 431,0
RAZEM	46 347,2	-4 318,4
Korekty konsolidacyjne	-25 012,2	-1 041,2
Suma sprawozdania skonsolidowanego	21 335,0	-5 359,6

II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ARRINERA S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327 z późn. zm.).

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

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 przeprowadziła Barbara Konopacka, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 12713.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu niebędące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 24.02.2017 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd ARRINERA S.A. potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania, Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Badanie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zostało przeprowadzone przez WBS Audyt Sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod nr 3685 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 r. i złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.11.2016 r.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Spółki dominującej w dniu 10.05.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2016 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 I WYNIKOWYCH**

AKTYWA											
Wyszczególnienie		31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	Wartościowo	%	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	2016 r. / 2015 r.		2016 r. / 2014 r.	
A	Aktywa trwałe	6 749	32%	8 294	41%	7 981	46%	-1 545,0	-19%	-1 232,0	-15%
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 068	5%	971	5%	312	2%	97,0	10%	756,0	242%
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 779	22%	6 486	32%	7 624	44%	-1 707,0	-26%	-2 845,0	-37%
III.	Rzeczowy majątek trwały	102	0%	37	0%	45	0%	65,0	176 %	57,0	127%
IV.	Należności długoterminowe	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
V.	Inwestycje długoterminowe	800	4%	800	4%	0	0%	0,0	0%	800,0	x
1.	Nieruchomości	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
2.	Wartości niematerialne i prawne	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	800	4%	800	4%	0	0%	0,0	0%	800,0	x
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
B.	Aktywa obrotowe	14 586	68%	11 698	59%	9 461	54%	2 888,0	25%	5 125,0	54%
I.	Zapasy	2	0%	0	0%	0	0%	2,0	x	2,0	x
II.	Należności krótkoterminowe	1 897	9%	2 068	10%	3 055	18%	-171,0	-8%	-1 158,0	-38%
1.	Należności od jednostek powiązanych	0	0%	13	0%	1 722	10%	-13,0	-100%	-1 722,0	-100%
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 897	9%	2 055	10%	1 333	8%	-158,0	-8%	564,0	42%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	110	1%	1 062	5%	1 061	6%	-952,0	-90%	-951,0	-90%
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 577	59%	8 568	43%	5 345	31%	4 009,0	47%	7 232,0	135%
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
D	Udziały (akcje) własne	0	0%	0	0%	0	0%	0,0	x	0,0	x
AKTYWA RAZEM		21 335	100%	19 992	100%	17 442	100%	1 343,0	7%	3 893,0	22%

Grupa Kapitałowa ARRINERA S.A., Warszawa, ul. Nobla 9 lok. 1

Wyszczególnienie		31.12.2016 r.		31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	%	Wartościowo	%
		w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	2015 r. / 2014 r.		2015 r. / 2012 r.	
A	Kapitał (fundusz) własny	-1 245	-6%	5 215	26%	1 265	7%	-6 460	-124%	-2 510	-198%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 100	10%	2 100	11%	1 600	9%	0	0%	500	31%
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 510	21%	4 509	23%	150	1%	1	0%	4 360	2907%
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-218	-1%	0	0%	0	0%	-218	x	-218	x
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 277	-11%	1 002	5%	-635	-4%	-3 279	-327%	-1 642	259%
VII.	Zysk (strata) netto	-5 360	-25%	-2 396	-12%	150	1%	-2 964	124%	-5 510	-3673%
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
B.	KAPITAŁ MNIejszości I Ujemna WARTOŚĆ FIRMY	4 526	21%	5 532	28%	2 912	17%	-1 006	-18%	1 614	55%
I.	Kapitał mniejszości	4 526	21%	5 532	28%	2 912	17%	-1 006	-18%	1 614	55%
II.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
C	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	18 054	85%	9 245	46%	13 265	76%	8 809	95%	4 789	36%
I.	Rezerwy na zobowiązania	0	0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
II.	Zobowiązania długoterminowe	12 498	59%	5 128	26%	79	0%	7 370	144%	12 419	15720 %
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 424	25%	4 117	21%	13 179	76%	1 307	32%	-7 755	-59%
1.	Wobec jednostek powiązanych	1 773	8%	2 555	13%	10 903	63%	-782	-31%	-9 130	-84%
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 700	17%	1 562	8%	2 276	13%	2 138	137%	1 424	63%
3.	Fundusze specjalne	0	0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	132	1%	0	0%	7	0%	132	x	125	1786%
	PASYWA RAZEM	21 335	100%	19 992	100%	17 442	100%	1 343	7%	3 893	22%

Grupa Kapitałowa ARRINERA S.A., Warszawa, ul. Nobla 9 lok. 1

Lp.	Wyszczególnienie	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r.		1.01.2015 r. - 31.12.2015 r.		1.01.2014 r. - 31.12.2014 r.		Zmiana stanu		Zmiana stanu	
		kwota	struktura	kwota	struktura	kwota	struktura	2016 r. / 2015 r.		2016 r. / 2014 r.	
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	18,0	5,2%	8	0,5%	26	14,9%	10	125%	-8	-31%
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18,0	5%	8	1%	26	15%	10	125%	-8	-31%
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0%		0%		0%	0	x	0	x
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 335,0	70%	1 709	40,1%	400	63,6%	2 626	154%	3 935	984%
	Amortyzacja	192,0	3%	299	7%	146	23%	-107	-36%	46	32%
	Zużycie surowców i materiałów	176,0	3%	188	4%	25	4%	-12	-6%	151	604%
	Usługi obce	2 771,0	45%	920	22%	222	35%	1 851	201%	2 549	1148%
	Podatki i opłaty	157,0	3%	24	1%	7	1%	133	554%	150	2143%
	Wynagrodzenia	711,0	11%	164	4%		0%	547	334%	711	x
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4,0	0%	5	0%		0%	-1	-20%	4	x
I.	Pozostałe koszty rodzajowe	324,0	5%	109	3%		0%	215	197%	324	x
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0%		0%		0%	0	x	0	x
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-4 317,0	x	-1 701	x	-374	x	-2 616	154%	-3 943	1054%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	306,0	88%	1 482	99%	149	85%	-1 176	-79%	157	105%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	157,0	3%	623	15%		0%	-466	-75%	157	x
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-4 168,0	x	-842	x	-225	x	-3 326	395%	-3 943	1752%
G.	Przychody finansowe	25,0	7%	6	0%		0%	19	317%	25	x
H.	Koszty finansowe	201,0	3%	352	8%	54	9%	-151	-43%	147	272%
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	x	0	0%	604	96%	0	x	-604	-100%
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	-4 344,0	x	-1 188	x	325	x	-3 156	266%	-4 669	-1437%
K.	Odpis wartości firmy	1 531,0	25%	1 575	37%	175	28%	-44	-3%	1 356	775%
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0%	0	0	0	0%	0	x	0	x
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		x		x		x	0	x	0	x
N.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P+/-Q)	-5 875,0	x	-2 763	x	150	x	-3 112	113%	-6 025	-4017%
O.	Podatek dochodowy		0%		0%		0%	0	x	0	x
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0%	0	0%	0	0%	0	x	0	x
R.	(Zyski) straty mniejszości	-515,0	x	-368	x		x	-147	40%	-515	x
S.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	-5 360,0	x	-2 395	x	150	x	-2 965	124%	-5 510	-3673%

II. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

	Wskaźniki rentowności	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
1	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{aktywa}}$	-12%	-25%
2	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-29938%	-29778%
3	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100 \%}{\text{kapitały własne}}$	-46%	x

2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźniki płynności	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
Wskaźnik płynności I	2,8	2,7
(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		
Wskaźnik płynności II	2,8	2,7
((aktywa obrotowe – zapasy-RMK) / bieżące zobow.)		
Wskaźnik płynności III	0,1	0,0
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		

Grupa w analizowanym okresie wygenerowała stratę na poziomie 5 360 tys. zł.
W związku z wygenerowaną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wskaźniki płynności I stopnia osiągnęły wartości niższe niż w poprzednim okresie sprawozdawczym i kształtują się na poziomie poniżej wartości optymalnych co świadczy o niskim pokryciu zobowiązań bieżących najbardziej płynnymi aktywami grupy.

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu 12-tu miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

C. Część szczegółowa raportu

I. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej

Zasady rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

II. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalona wartość firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2016 r. jest zgodna z dokumentacją konsolidacyjną. Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

III. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitały mniejszości zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

I. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wzajemne rozrachunki (należności, zobowiązania),
- obroty wewnętrzne jednostek objętych konsolidacją (przychody, koszty),
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją zawarte w wartości aktywów,
- przepływy z tytułu dywidend wypłaconych w Grupie Kapitałowej.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych Jednostki Dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych. Dokonane wyłączenia są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

V. Charakterystyka składników skonsolidowanego bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych, skonsolidowanych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających

stanowiących jej zintegrowaną część. Pozycje bilansowe zostały ujęte kompletnie, prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego.

VI. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej zostały ujęte kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, w odniesieniu do sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VII. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327 z późn. zm.). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, w istotnych aspektach, prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327 z późn. zm.) – metodą pośrednią, na podstawie: skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

IX. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Grupę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami zawartymi w załączniku nr 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327 z późn. zm.).

X. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa a także naruszenia statutów oraz umów jednostek Grupy, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. Podsumowanie badania

1. Ocenę skonsolidowanego 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.
3. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
4. Niniejszy raport zawiera 12 kolejno numerowanych stron.



Barbara Konopacka
Kluczowy Biegły Rewident nr **12713**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

WBS Audyt Sp. z o.o.

ul. Grzybowska 4 lok U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214, Regon: 010629233
KRS: 0000099028

Warszawa, 10 maja 2017 r.