

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
A.P.N. „Promise” SA

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest A.P.N. „Promise” SA z siedzibą w Warszawie ul. Domaniewska 44a, obejmującego:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **155 419 411,44 zł** (słownie złotych: sto pięćdziesiąt pięć milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy czterysta jedenaście i 44/100),
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto **2 498 444,59 zł** (słownie złotych: dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści cztery i 59/100),
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę **1 644 386,74 zł** (słownie złotych: jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemdziesiąt sześć i 74/100),
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę **1 218 501,70 zł** (słownie złotych: jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy pięćset jeden i 70/100),
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.



2. Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.
3. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże 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. 55 ust 2a w powiązaniu z 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.

5. Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne we wszystkich istotnych aspektach:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej,
- zostało sporządzone zgodnie z 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 ze zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

6. Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej wynosi 9%, a w wyniku finansowym 73%, nie były badane przez biegłego rewidenta, jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

7. Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z 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 wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń

Ksymena Jazy-Kozłowska

Biegły rewident grupy nr 10794

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu

PWB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 88C,

podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2678

Poznań, dnia 25 maja 2017 roku.

RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2016 ROK

GRUPA KAPITAŁOWA
A.P.N. PROMISE S.A.

Poznań, 25 maja 2017 roku

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, cursive letters, located in the bottom right corner of the page.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ.....	4
2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	6
4. INFORMACJE O PODMIOTIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE.....	7
5. ZAKRES I TERMIN BADANIA.....	7
6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI.....	8
7. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OTRZYMANE OŚWIADCZENIA	8
8. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	8
9. SKONSOLIDOWANY BILANS	9
10. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
11. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	10
12. KOMENTARZ DO WSKAŹNIKÓW	11
13. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12
14. ROK OBROTOWY.....	12
15. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH.....	12
16. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI ORAZ ICH ODPISY	13
17. KAPITAŁ WŁASNY	13
18. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE.....	13
19. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PODPORZĄDKOWANEJ	13
20. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	14
21. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	14
22. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
23. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	14
24. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15

1. INFORMACJE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

1. Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest A.P.N. „Promise” SA. Spółka Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Warszawie ul. Domaniewska 44a
2. Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest:
 - 2.1. sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 2.2. działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
 - 2.3. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 2.4. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerów,
 - 2.5. działalność związana z informatyką, pozostała.
3. Przedmiot działalności spółek zależnych, jest związany z działalnością Spółki Dominującej. Głównym przedmiotem działalności spółek zależnych, dodatkowo są następujące rodzaje działalności:
 - 3.1. sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 3.2. sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 3.3. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerów,
 - 3.4. działalność związana z informatyką, pozostała.
4. Spółka Dominująca została wpisana w dniu 18 stycznia 2011 roku do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000375933.
5. Spółka Dominująca posiada numer NIP 521-008-86-82 oraz symbol REGON 012521511.
6. Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 1 011,0 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 22 679,8 tysięcy złotych.

7. Zgodnie z notą 9 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

UDZIAŁOWIEC	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Piotr Paszczyk łącznie z podmiotem powiązanym	5 866 225	66,34%	58,02%
Tomasz Bator łącznie z podmiotem powiązanym	1 865 598	14,79%	18,45%
A.P.N. Promise SA	1 604 106	12,72%	15,87%
Pozostali	774 757	6,14%	7,66%
RAZEM	10 110 686	100%	100%

8. W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 25 maja 2017 roku wchodził:

Piotr Paszczyk - Prezes Zarządu,

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. W dniu 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej A.P.N. „Promise” SA wchodziły spółki zależne (bezpośrednio):

NAZWA SPÓŁKI	METODA KONSOLIDACJI	RODZAJ OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	NAZWA PODMIOTU, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	DZIEŃ BILANSOWY NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TTS Company Sp. z o. o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego	-	31.12.2016
RET-ALL. Sp. z o.o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego	-	31.12.2016
ALTERKOM Sp. z o.o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania	-	31.12.2016

NAZWA SPÓŁKI	METODA KONSOLIDACJI	RODZAJ OPINII O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	NAZWA PODMIOTU, KTÓRY PRZEPROWADZIŁ BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	DZIEŃ BILANSOWY NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE
TTS Company Sp. z o. o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego	-	31.12.2016
Predictes Sp. z o.o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego		31.12.2016
Sevenet SA	Pełna	Jednostka ma inny rok obrotowy sporządzone sprawozdanie finansowe na potrzeby konsolidacji nie jest rocznym sprawozdaniem finansowym jednostki.		31.12.2016
APN INV HUB Sp. z o.o.	Pełna	jednostka nie była objęta badaniem ani przeglądem sprawozdania finansowego		31.12.2016

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu dnia 29 czerwca 2016 roku i złożone w Sądzie Rejonowym dla M. Stolecznego Warszawy w Warszawie dnia 8 lipca 2016 roku.

4. INFORMACJE O PODMIOTIE UPRAWNIONYM DO BADANIA I BIEGŁYM REWIDENCIE

1. PWB Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. abpa Antoniego Baraniaka 88C jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2678 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.
2. W imieniu PWB Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Ksymena Jazy-Kozłowska nr ewidencyjny 10794.
3. PWB Sp. z o.o. została wybrana w dniu 5 stycznia 2017 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy nr 877/10 zawartej w dniu 2 lutego 2017 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5. ZAKRES I TERMIN BADANIA

1. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.
2. Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



4. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 10 maja 2017 roku do 25 maja 2017 roku.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PWB Sp. z o.o., biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1000).

7. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 23 maja 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

8. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

1. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:
 - 1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późn. zm.),

- 1.2. krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- 1.3. Rozporządzenie 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.

9. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2016 w tys. zł	31.12.2015 w tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE	12 752,3	24 193,2
1. Wartości niematerialne i prawne	170,6	326,7
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 096,1	2 102,8
3. Rzeczowe aktywa trwałe	6 520,8	8 172,3
4. Należności długoterminowe		24,7
5. Inwestycje długoterminowe	2 406,0	9 672,4
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 558,8	3 894,3
B. AKTYWA OBROTOWE	131 463,0	134 505,2
1. Zapasy	46 285,6	23 280,8
2. Należności krótkoterminowe	67 392,9	93 830,9
3. Inwestycje krótkoterminowe	11 957,4	12 343,5
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 827,1	5 050,0
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne	11 204,1	
AKTYWA RAZEM:	155 419,4	158 698,4

PASYWA	31.12.2016 w tys. zł	31.12.2015 w tys. zł
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	22 679,8	24 324,2
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	4 872,5	6 560,4
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	127 867,1	127 813,8
1. Rezerwy na zobowiązania	1 725,7	3 005,1
2. Zobowiązania długoterminowe	1 008,4	1 240,0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	115 035,9	100 941,3
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 097,1	22 627,4
PASYWA RAZEM:	155 419,4	158 698,4

10. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY I KOSZTY	2016 w tys. zł	2015 w tys. zł
1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	396 786,1	352 575,9
2. Koszty działalności operacyjnej	396 126,8	341 368,7
3. Zysk/strata ze sprzedaży	659,3	11 207,2
4. Pozostałe przychody operacyjne	2 842,8	2 401,8
5. Pozostałe koszty operacyjne	1 121,8	4 526,8
6. Zysk/strata z działalności operacyjnej	2 380,3	9 082,2
7. Przychody finansowe	2 385,9	3 223,0
8. Koszty finansowe	1 143,6	672,9
9. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,0	0
10. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 622,6	11 632,3
11. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0
12. Odpis wartości firmy	784,9	360,1
13. Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0
14. Zysk (strata) brutto	2 837,7	11 272,2
15. Podatek dochodowy	1 227,1	2 080,9
16. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0
17. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,2	2,2
18. Zyski (straty) mniejszości	-888,0	-78,4
19. Zysk (strata) netto	2 498,4	9 267,5

11. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

Nижe przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2016 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2016 roku.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	2016 w tys. zł	2015 w tys. zł
przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi		396 786,1	352 575,9
wynik finansowy netto		2 498,4	9 267,6
kapitały własne		22 679,8	24 498,4
suma aktywów		155 419,44	158 698,4

rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto/ suma aktywów na koniec okresu	1,6%	5,8%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	12,4%	61,6%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0,2%	3,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,14	1,33
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	85,4%	84,7%

12. KOMENTARZ DO WSKAŹNIKÓW

Niższa wartość wskaźnika zyskowności sprzedaży w roku 2016 była głównie związana z pogorszeniem struktury przychodowo-kosztowej w obrębie podstawowej działalności operacyjnej. Rentowność kapitału własnego Grupy Kapitałowej znacznie spadła z poziomu 61,6% w 2015 roku do poziomu 12,4% w roku badanym. Wskaźnik rentowności aktywów spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym głównie na skutek spadku zysku netto. W 2016 roku wartość wskaźnika płynności I kształtowała się na poziomie niższym niż wyznaczony przez ogólnie przyjęte normy.

13. KONTYNUOWANIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku, i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14. ROK OBROTOWY

Sprawozdania finansowe prawie wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Wyjątkiem jest spółka Sevenet SA, której rok obrotowy rozpoczyna się 01 lipca i trwa nieprzerwanie 12 miesięcy, jednostka ta sporządziła sprawozdanie finansowe na potrzeby konsolidacji niebędące jej rocznym sprawozdaniem finansowym w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

15. ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI ORAZ METODY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

16. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI ORAZ ICH ODPISY

Zasady ustalenia wartości firmy z konsolidacji i ujemnej wartości firmy z konsolidacji, zasady ich odpisywania oraz odpisy za ostatni rok obrotowy i do dnia bilansowego ujawniono w informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17. KAPITAŁ WŁASNY

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2016 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 9 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

18. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

1. Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- 1.1. wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- 1.2. obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- 1.3. dywidend,

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

19. SPRZEDAŻ UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PODPORZĄDKOWANEJ

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółkach podporządkowanych.

20. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

21. STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22. POZYCJE WPŁYWAJĄCE NA WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

23. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Załącznikiem 6 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3 listopada 2015 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z dnia 25 listopada 2015 r, poz. 1957), a także zgodnie z Rozporządzeniem 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.

24. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Ksymena Jazy-Kozłowska

Biegły Rewident grupy nr 10974

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu
PWB Sp. z o.o.
Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 88C,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2678

Niniejszy raport zawiera 14 stron.