

GRUPA KAPITAŁOWA

w której jednostką dominującą jest

ARTP CAPITAL S.A.

z siedzibą w Opolu

OPINIA I RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

OPOLE – 30 MAJ 2017

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY, RADY NADZORCZEJ
Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

SPRAWOZDANIE Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ARTP CAPITAL S.A. z siedzibą w Opolu, ul. Strzelców Bytomskich 7, 45-084 Opole, na które składają się:

- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

5 916 119,24 zł,

- 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości:

-2 099 497,70 zł,

- 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę:

-2 099 497,70 zł,

- 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

+13 877,61 zł,

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 (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/2015 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.

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 r. 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.

SPRAWOZDANIE NA TEMAT INNYCH WYMOGÓW PRAWA I REGULACJI

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 (lub innego organu

nadzorującego) 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 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 grupy kapitałowej.

Kluczowy biegły rewident:
Helena Musialik-Imielowska
nr rej 9467

Helena Musialik-Imielowska

Opole, dn. 30.05.2017

Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot

Helena Musialik - Imielowska
- Biegły Rewident
45-129 Opole, ul. Kępska 6
tel. 607 403 355; fax 77 45 58 556
NIP 7540001509 Regon 530584717
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 3953

GRUPA KAPITAŁOWA

w której jednostką dominującą jest

ARTP CAPITAL S.A.

z siedzibą w Opolu

RAPORT

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK OBROTOWY

OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej ARTP S.A. w Opolu na dzień bilansowy 31.12.2016 roku wchodziły:

- JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

ARTP CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu przy ul. Strzelców Bytomskich 7

Spółka Akcyjna ARTP działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 4.07.2011r. (Rep. A nr 7572/2011 z późn. zmianami, zmiany wyszczególnione w odpisie KRS).

Okres działalności Spółki nie jest określony.

Jednostka dominująca:

- o Jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – rejestr przedsiębiorców pod numerem KRS 400030
- o Posiada numer statystyczny REGON 160378361
- o Jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany Urząd Skarbowy NIP 7543028319
- o Wykonywanym przedmiotem działalności Spółki w badanym okresie była działalność usługowa w zakresie usług wspierających nowe biznesy oraz działalność holdingowa.

Na koniec badanego okresu:

- o jednostka dominująca posiada:

- kapitał podstawowy	3 635 666,00 zł
- kapitały własne	4 662 928,71 zł

- o organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Dominik Matusek	Prezes Zarządu

- o Radę Nadzorczą, w składzie:

Przewodniczący RN	Piotr Wołosewicz
Członek RN	Przemysław Kuliński
Członek RN	Mariusz Kosmaty
Członek RN	Grzegorz Stolarczyk
Członek RN	Małgorzata Stolarczyk

h

- o za prowadzenie ksiąg rachunkowych odpowiedzialna była główna księgowa: Dagmara Wróbel

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej obejmuje:

- o bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:

5 200 916,44 zł

- o rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r., wykazujący stratę netto:

-1 998 726,74 zł

- o zestawienie zmian w kapitale własnym
- o rachunek przepływów pieniężnych
- o informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

- JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ OBJĘTĄ KONSOLIDACJĄ

ARFIXER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Opolu przy ul. Staromiejska 10, 45-025 Opole

Jednostka zależna:

- ♦ jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – rejestr przedsiębiorców, Numer KRS 348059
- ♦ posiada nr statystyczny w systemie REGON 160267450
- ♦ przeważający rodzaj działalności posiada symbol
- ♦ jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy NIP 7542986969

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki zależnej jest: 62, 01, Z, działalność związana z oprogramowaniem.

W okresie badanym, do czasu zakończenia badania:

- * organem kierującym jednostką zależną jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Zmiany</i>
Ziemowit Grygierczyk	- Prezes Zarządu	x

- * Jednostka zależna nie posiada Radę Nadzorczą w składzie:

- Piotr Wołasewicz
- Stanisław Wedler
- Tomasz Leśków

- * prowadzenie ksiąg rachunkowych jednostki zależnej powierzone zostało Pani Dagmarze Wróbel.

Jednostka zależna posiada kapitał zakładowy w wysokości 5000 złotych, z czego 60% przypada na jednostkę dominującą.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej charakteryzuje się:

- Suma bilansowa bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. po stronie aktywów i pasywów wynosi:

839 858,58 zł

- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r., wykazuje **stratę netto**:

-100 770,96 zł

Metody konsolidacji

Stopień podporządkowania zachodzącego między jednostką dominującą a jednostką zależną działającą w obrębie Grupy Kapitałowej spowodował przyjęcie sposobu przeprowadzenia konsolidacji metodą pełną.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowanie innych metod konsolidacji, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

Badanie sprawozdań finansowych stanowiących przedmiot konsolidacji

Sprawozdanie jednostki dominującej ARTP S.A. w Opolu zostało objęte badaniem przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez Helenę Musialik-Imielowską. Sprawozdanie uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej było badane przez biegłego rewidenta.

2. Zakres prac i odpowiedzialność biegłego rewidenta

- a) Uchwałą nr 2/0603/2017 Rady Nadzorczej z dnia 6.03.2017 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 Helena Musialik-

Imielowska – biegły rewident, działalność gospodarcza z siedzibą: 45-129 Opole, ul. Kępska 6 wpisany pod numerem 3953 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

- b) Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 22/BB/16 z dnia 23.05.2017 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu a) przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie maja 2017r.
- c) Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Helena Musialik-Imielowska (nr rej. 9467) oraz uczestnik Janusz Zwierzewicz biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, 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).
- d) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający nie było badane, gdyż jest sporządzane po raz pierwszy. Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej było zbadane przez podmiot audytorski Helena Musialik-Imielowska – biegły rewident, działalność gospodarcza z siedzibą w 45-129 Opole, ul. Kępska 6 i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 4 lipca 2016 roku (uchwała nr 5).
- e) Badaniem objęto:
- 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
5 916 119,24 zł,
 - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości:
-2 099 497,70 zł,
 - 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę:
-2 099 497,70 zł,
 - 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
+13 877,61 zł,

Oraz informacje dodatkowe i objaśniające.

Przedmiotem badania była sytuacja majątkowa, finansowa, wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej, nie zaś dane dotyczące poszczególnych jednostek objętych konsolidacją.

W poprzednim roku obrachunkowym jednostka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W danych porównawczych do sprawozdania skonsolidowanego zostały przyjęte dane z roku poprzedniego tak jak by je skonsolidowano.

f) Zarząd Spółki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

3. Zasady rachunkowości

Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie jednostkowe oraz sprawozdanie spółki zależnej zostały sporządzone zgodnie z polską ustawą o rachunkowości.

Grupa Kapitałowa stosuje zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, a także przychodów i kosztów, ustalania wyniku finansowego oraz sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z polską ustawą o rachunkowości.

Sprawozdania finansowe

W sprawozdaniu skonsolidowanym zarówno jednostka dominująca, jak i jednostka zależna, stosowały porównawczy rachunek zysków i strat.

4. Zasady konsolidacji

Technika konsolidacji

Zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości jednostki zależne objęte zostały konsolidacją metodą pełną to jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej oraz dokonanie odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

W Grupie Kapitałowej dokonano następujących wyłączeń i korekt:

- a) wyłączenia kapitałów zakładowych jednostek zależnych przypadających na jednostkę dominującą – 60%, pozostające 40% kapitału zakładowego wykazano jako kapitały mniejszości
- b) korekty wyłączenia udziałów spółki dominującej w spółce zależnej,
- c) wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją wynikających z uzgodnionych sald rozrachunków,
- d) wyłączenia przychodów i kosztów związanych z operacjami gospodarczymi pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Dokumentacja konsolidacyjna

Na dokumentację konsolidacyjną składają się:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- opinia i raport z badania sprawozdania finansowego jednostki dominującej,
- wykaz operacji księgowych, obejmujących korekty dokonane dla przeprowadzenia konsolidacji, zestawienie wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym,

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji bilansu zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Jednostka dominująca ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

5. Kondycja grupy kapitałowej.

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	4 122,6	69,7	6 527,6	84,7	5 211,8	90,9	(2 405,0)	63,2	(1 089,2)	79,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 427,2	24,1	1 925,0	25,0	891,8	15,6	(497,8)	74,1	535,4	160,0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1,9	0,0	7,1	0,1			(5,2)	27,0	1,9	
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 693,5	45,5	4 595,5	59,6	4 320,0	75,4	(1 902,0)	58,6	(1 626,5)	62,3
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	1 793,5	30,3	1 178,2	15,3	520,6	9,1	615,3	152,2	1 272,9	344,5
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	1 744,0	29,5	1 142,6	14,8	487,7	8,5	601,4	152,6	1 256,4	357,6
III.	Inwestycje krótkoterminowe	49,5	0,8	35,6	0,5	32,9	0,6	13,9	139,0	16,6	150,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o										
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		5 916,1	100,0	7 705,8	100,0	5 732,4	100,0	(1 789,7)	76,8	183,7	103,2

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	4 359,6	73,7	6 459,1	83,8	5 512,6	96,2	(2 099,5)	67,5	(1 153,0)	79,1
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 635,7	61,5	2 545,7	33,0	2 545,7	44,4	1 090,0	142,8	1 090,0	142,8
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 176,9	53,7	4 266,9	55,4	3 095,8	54,0	(1 090,0)	74,5	81,1	102,6
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(355,4)	(6,0)	(128,8)	(1,7)	(114,8)	(2,0)	(226,6)	275,9	(240,6)	309,5
VI.	Zysk (strata) netto	(2 099,5)	(35,5)	(226,6)	(2,9)	(14,0)	(0,2)	(1 872,9)	926,5	(2 085,5)	15 006,7
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	2,0	0,0	2,0	0,0				100,0	2,0	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 556,5	26,3	1 246,7	16,2	219,7	3,8	309,8	124,9	1 336,8	708,4
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 556,5	26,3	1 246,7	16,2	219,7	3,8	309,8	124,9	1 336,8	708,4
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		5 916,1	100,0	7 705,8	100,0	5 732,4	100,0	(1 789,7)	76,8	183,7	103,2

Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	3 176,5	99,4	1 309,6	68,0	168,8	41,5	1 866,9	242,6	3 007,7	1 881,5
2.	Koszt własny sprzedaży	3 390,0	64,0	2 105,8	98,7	418,3	99,5	1 284,2	161,0	2 971,7	810,5
3.	Wynik na sprzedaży	(213,5)		(796,2)		(249,5)		582,7	26,8	35,9	85,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	20,3	0,6	228,3	11,9	0,9	0,2	(208,0)	8,9	19,4	2 268,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4,0	0,1	26,8	1,3	0,2	0,0	(22,8)	14,8	3,8	2 184,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	16,4		201,6		0,7		(185,2)	8,1	15,7	2 289,4
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(197,2)		(594,6)		(248,7)		397,5	33,2	51,6	79,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe			388,5	20,2	236,6	58,2	(388,5)		(236,6)	
2.	Koszty finansowe	1 901,7	35,9	1,0	0,0	1,9	0,4	1 900,7	194 875,6	1 899,8	102 551,5
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 901,7)		387,5		234,7		(2 289,2)	(490,7)	(2 136,4)	(810,1)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(2 098,8)		(207,1)		(14,0)		(1 891,7)	1 013,4	(2 084,8)	15 001,9
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	0,7		19,5				(18,8)	3,4	0,7	
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(2 099,5)		(226,6)		(14,0)		(1 872,9)	926,5	(2 085,5)	15 006,7
Przychody ogółem											
		3 196,8	100,0	1 926,4	100,0	406,3	100,0	1 270,4	165,9	2 790,5	786,8
Koszty ogółem											
		5 295,6	100,0	2 133,5	100,0	420,3	100,0	3 162,1	248,2	4 875,3	1 259,9

Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-35,49%	-2,94%	-0,24%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-65,67%	-11,76%	-3,44%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-48,16%	-3,51%	-0,25%

Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia					
<u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,15	0,95	2,37
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia					
<u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,15	0,95	2,37
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia					
<u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,03	0,03	0,15

Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach)					
<u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach			
Spyw należności (w dniach)					
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	115	107	85
Splata zobowiązań (w dniach)					
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	102	121	150

Ocena kondycji Grupy kapitałowej i zdolności do kontynuacji działalności

W badanym okresie Grupa Kapitałowa prezentuje się jako nierentowna. Na wysoki ujemny wynik wpływa dokonanie odpisu aktualizującego majątek finansowy w jednostce dominującej. Grupa jest jednak wypłacalna, gdyż majątek finansowy jest sfinansowany kapitałami własnymi. Jednostka dominująca inwestuje w nowe technologie, nowe podmioty (tzw. start-up) i spodziewa się w przyszłości zysków. Mimo poniesionej straty Grupa jest zdolna kontynuować działalność w okresie najbliższych 12-stu miesięcy od dnia bilansowego.

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej **nie ustalono** zysków/strat przypadających na kapitały mniejszości, gdyż z uwagi na narastające straty jednostki zależnej – przypisana jest ona jednostce dominującej.

h

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji na podstawie danych bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

7. Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat

Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat sporządzone zostały zgodnie z danymi bilansowymi i rachunkiem zysków i strat, jak również na podstawie danych ewidencji księgowej i innych ewidencji prowadzonych przez Grupę.

8. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe i objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacjach dodatkowych zostały przedstawione przez Podmiot dominujący, w istotnych aspektach, zgodnie z wymogami przepisów prawa.

9. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności jednostki dominującej i grupy kapitałowej, które uwzględnia wymogi zawarte w art.49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Podstawowe dane zawarte w tym sprawozdaniu, dotyczące stanu majątku i wyników są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego.

11. Zgodność z prawem

Podczas badania nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń prawa bilansowego.

Pragniemy zwrócić uwagę, że rozliczenia podatkowe i sprawozdanie finansowe jednostki mogą podlegać kontroli organów skarbowych. Przepisy podatkowe Polsce podlegają częstym zmianom a także zawierają wiele niejasności, powodujących różne czasami ze sobą sprzeczne interpretacje tych samych przepisów zarówno przez podmioty gospodarcze jak i przez różne organa skarbowe. Ze względu na fakt niepewności, co do ostatecznej wykładni niektórych przepisów podatkowych, kwoty ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie w wyniku kontroli rozliczeń podatkowych przez organa skarbowe.

12. Uwagi końcowe

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Raport należy rozpatrywać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, który stanowi jego integralną część.
3. Raport zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Kluczowy biegły rewident:
Helena Musialik-Imielowska
nr rej 9467

Helena Musialik-Imielowska

Opole, dn. 30.05.2017

Nazwa i numer podmiotu
uprawnionego oraz podpis osoby
reprezentującej podmiot

Helena Musialik - Imielowska
- Biegły Rewident
ul. 120 Opole, ul. Kępska 10
tel. 607 403 355; fax 77 45 58 556
NIP 7540001509, Regon 530584717
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 3953

Helena Musialik-Imielowska

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej	2
2.	Zakres prac i odpowiedzialność biegłego rewidenta	4
3.	Zasady rachunkowości	6
4.	Zasady konsolidacji	6
5.	Kondycja grupy kapitałowej.	8
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
7.	Noty objaśniające pozycje bilansu i rachunku zysków i strat	12
8.	Informacje dodatkowe.....	12
9.	Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	12
10.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12
11.	Zgodność z prawem	12
12.	Uwagi końcowe	13