

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej, Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **ARTP CAPITAL Spółka Akcyjna** z siedzibą w **45-084 Opole Ul. Strzelców Bytomskich nr 7**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **5 200 916,44 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **(1 998 726,74) zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **(1 998 726,74) zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **(2 955,80) zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności 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 jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność,

że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

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

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy jednak uwagę na dość wysoki poziom poniesionej straty bilansowej i poważny ubytek majątku finansowego. Należy wdrożyć odpowiednie postępowania w spółce Polish Sport Agency w kierunku poprawy jej sytuacji, by nie utracić tego aktywa w sposób nieodwracalny.

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. 807 100 955, fax 75 48 55 56

NIP 7540001509, Regon 530584717

podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 3953

Helena Musialik-Imielowska

Helena Musialik-Imielowska – biegły rewident, działalność gospodarcza

z siedzibą: 45-129 Opole, ul. Kępska 6

wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 3953

Raport

z badania sprawozdania finansowego jednostki

ARTP CAPITAL Spółka Akcyjna

z siedzibą w 45-084 Opole, Ul. Strzelców Bytomskich nr 7

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A. Część ogólna

1. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 4.04.2011r. repertorium nr 1939/2011 oraz aneksów (ostatni z dnia 4.07.2016r. Rep. nr 1469/2016). Jednostkę zawiązano na czas nieokreślony.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 400030 z dnia 24.10.2011r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Opolu
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7543028319 nadany w dniu 18.01.2011r. oraz NIP UE PL 7543028319
- c) numer identyfikacyjny Regon 160378361 nadany w dniu 24.01.2011 przez Urząd Statystyczny w Opolu

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH

64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ

NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEN I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

4. Według stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).

Jednostka posiada 60% kapitału i praw głosu w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Arfixer sp. z o.o.

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ - prowadzący sprawy jednostki na podstawie umowy o pracę, zawartą przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu

Dominik Jerzy Matusek

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

- b) Rada Nadzorcza, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN

Piotr Wołąsiewicz

Członek RN

Przemysław Kuliński

Członek RN

Mariusz Kosmaty

Członek RN

Grzegorz Stolarczyk

Członek RN

Małgorzata Stolarczyk

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. Księgi rachunkowe prowadzi „Biuro Rachunkowe CONSULTOR” sc. Osobą odpowiedzialną za księgi jednostki jest Dagmara Wróbel.
7. Kapitał (fundusz) własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Kapitał (fundusz) własny	4 662 928,71	6 661 655,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 635 666,60	2 545 666,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 095 792,03	4 185 792,03
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(69 803,18)	(128 814,77)
VI. Zysk (strata) netto	(1 998 726,74)	59 011,59
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał (fundusz) podstawowy 3 635 666,60 zł, dzieli się na 36 356 666 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,13 zł. Akcje te posiadają:

Udziałowiec / Akcjonariusz	Liczba posiadanych udziałów / akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Volpi sp. zo.o.	12 506 611,00	12 506 611,00	34,40%	34,40%
Kosmaty Mariusz	4 980 614,00	4 980 614,00	13,70%	13,70%
Pozostali akcjonariusze	18 869 441,00	18 869 441,00	51,90%	51,90%
Razem	36 356 666,00	36 356 666,00	100,00%	100,00%

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- c) jest w całości opłacona gotówką.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2 osoby, a w roku poprzednim 2 osoby.
9. Uchwałą nr 1/0603/2017 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.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 22/BB/16 z dnia 23.05.2017 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie maja 2017r.
11. 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).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający 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).
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr WZA z dnia 4 lipca 2016 roku przeznaczono na pokrycie strat lat ubiegłych.
13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w Opolu w dniu 18.10.2016r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 18.10.2016r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.
14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez kierownika jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów
5 200 916,44 zł
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę finansową (-)
(1 998 726,74) zł
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,

- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

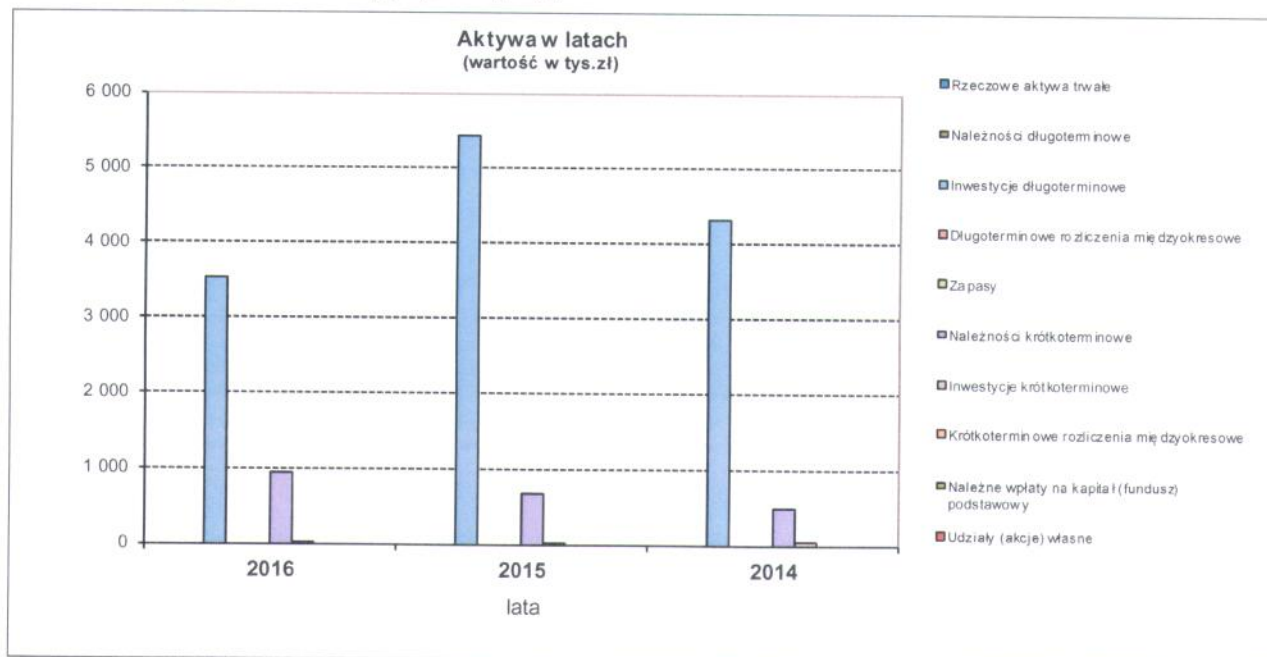
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

1. Analiza bilansu

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	4 245,4	81,6	6 258,8	89,9	5 211,8	90,9	(2 013,5)	67,8	(966,5)	81,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	711,9	13,7	823,3	11,8	891,8	15,6	(111,5)	86,5	(180,0)	79,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe										
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 533,5	67,9	5 435,5	78,1	4 320,0	75,4	(1 902,0)	65,0	(786,5)	81,8
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	955,6	18,4	702,7	10,1	520,6	9,1	252,9	136,0	435,0	183,6
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	942,0	18,1	686,2	9,9	487,7	8,5	255,8	137,3	454,3	193,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	13,6	0,3	16,5	0,2	32,9	0,6	(3,0)	82,1	(19,3)	41,3
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o										
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	5 200,9	100,0	6 961,5	100,0	5 732,4	100,0	(1 760,6)	74,7	(531,5)	90,7

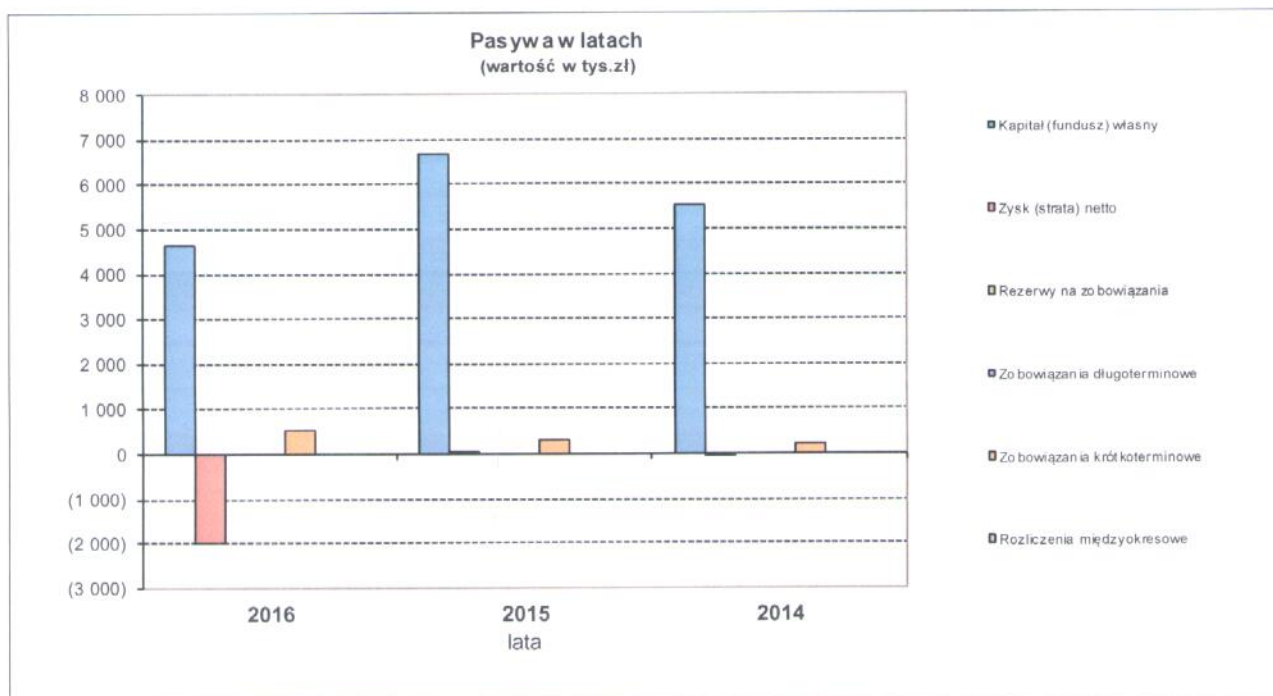
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



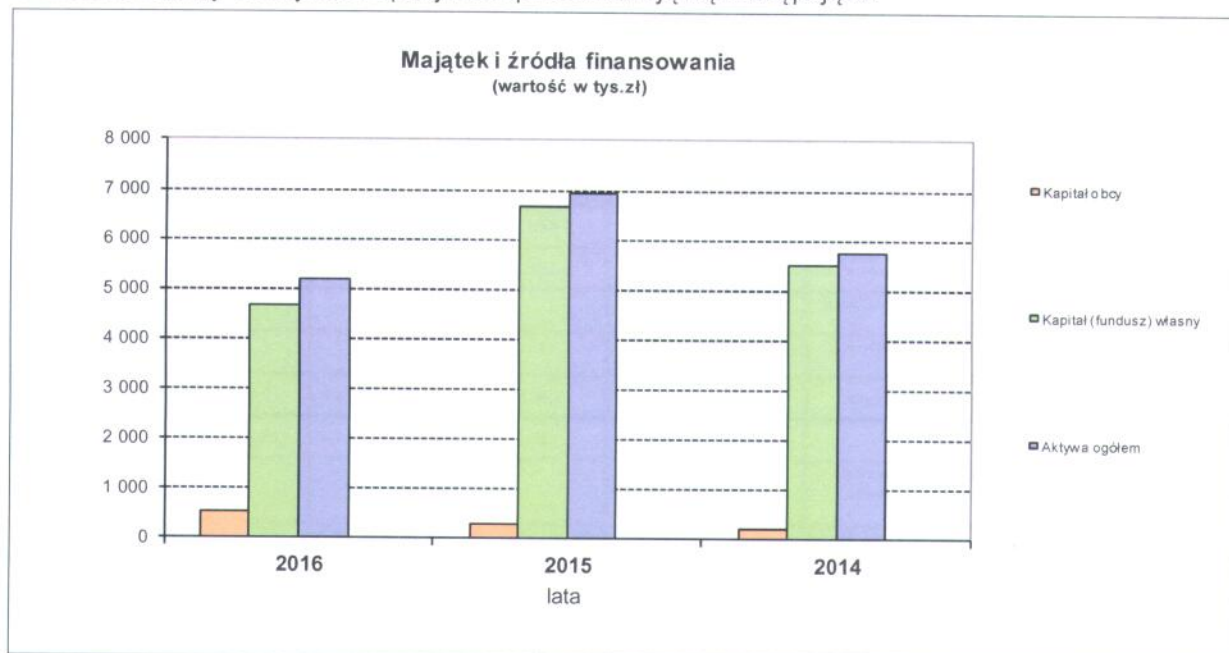
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

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	4 662,9	89,7	6 661,7	95,7	5 512,6	96,2	(1 998,7)	70,0	(849,7)	84,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 635,7	69,9	2 545,7	36,6	2 545,7	44,4	1 090,0	142,8	1 090,0	142,8
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 095,8	59,5	4 185,8	60,1	3 095,8	54,0	(1 090,0)	74,0		100,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(69,8)	(1,3)	(128,8)	(1,9)	(114,8)	(2,0)	59,0	54,2	45,0	60,8
VI.	Zysk (strata) netto	(1 998,7)	(38,4)	59,0	0,8	(14,0)	(0,2)	(2 057,7)	(3 387,0)	(1 984,7)	14 286,4
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	538,0	10,3	299,9	4,3	219,7	3,8	238,1	179,4	318,3	244,8
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	538,0	10,3	299,9	4,3	219,7	3,8	238,1	179,4	318,3	244,8
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		5 200,9	100,0	6 961,5	100,0	5 732,4	100,0	(1 760,6)	74,7	(531,5)	90,7

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Istotne zmiany w aktywach i pasywach jednostki:

- Spadek wartości inwestycji długoterminowych wskutek dokonania odpisu aktualizującego w kwocie 1,9 mln złotych
- Ubytek kapitałów własnych w rozmiarze 2 mln złotych.

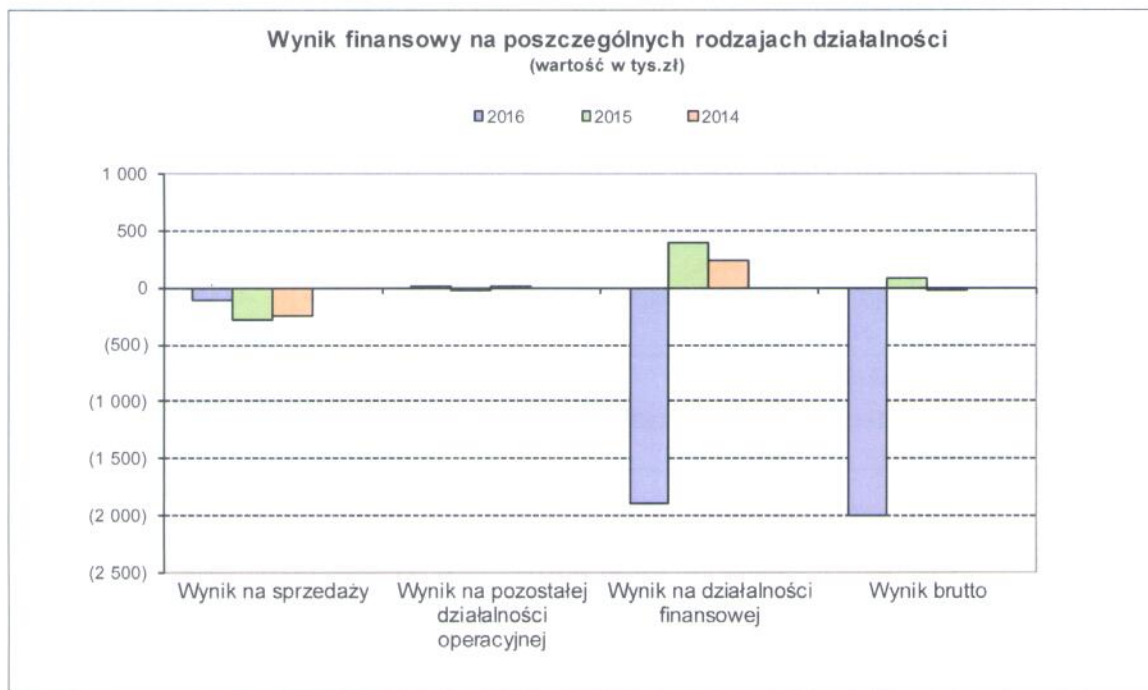
2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	2 046,2	99,1	656,1	62,8	168,8	41,5	1 390,0	311,8	1 877,4	1 212,0
2.	Koszt własny sprzedaży	2 159,2	53,1	942,4	97,5	418,3	99,5	1 216,8	229,1	1 740,9	516,2
3.	Wynik na sprzedaży	(113,0)		(286,2)		(249,5)		173,3	39,5	136,5	45,3
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	18,8	0,9	0,0	0,0	0,9	0,2	18,8		17,9	2 096,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4,0	0,1	23,3	2,4	0,2	0,0	(19,3)	17,1	3,8	2 183,9
3.	Wynik na działalności operacyjnej	14,8		(23,3)		0,7		38,1	(63,8)	14,1	2 073,9
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(98,1)		(309,5)		(248,7)		211,3	31,7	150,6	39,5
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe			388,5	37,2	236,6	58,2	(388,5)		(236,6)	
2.	Koszty finansowe	1 900,6	46,8	0,5	0,1	1,9	0,4	1 900,1	386 816,8	1 898,7	102 492,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(1 900,6)		388,0		234,7		(2 288,6)	(489,8)	(2 135,3)	(809,6)
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	(1 998,7)		78,5		(14,0)		(2 077,2)	(2 545,5)	(1 984,7)	14 286,4
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem			19,5				(19,5)			
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	(1 998,7)		59,0		(14,0)		(2 057,7)	(3 387,0)	(1 984,7)	14 286,4

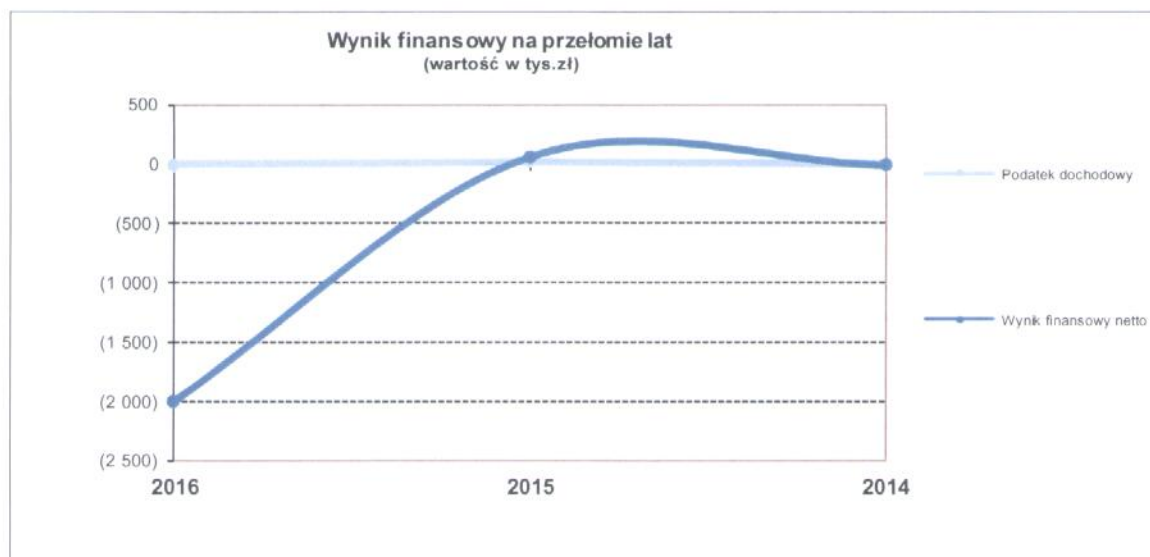
Przychody ogółem	2 065,0	100,0	1 044,6	100,0	406,3	100,0	1 020,3	197,7	1 658,7	508,2
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	4 063,7	100,0	966,1	100,0	420,3	100,0	3 097,6	420,6	3 643,4	966,8
---------------	---------	-------	-------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na znaczącą stratę finansową. Strata poniesiona jest wskutek utworzenia odpisu aktualizującego. Na działalności operacyjnej również poniesiono stratę finansową. Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. 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	-38,43%	0,85%	-0,24%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-96,79%	5,65%	-3,44%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-42,86%	0,89%	-0,25%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	-38,42%	0,85%	-0,22%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości głęboko ujemne.

3.2. 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 krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,78	2,34	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	1,78	2,34	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	0,06	0,15
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,97	0,85	0,57

Wskaźniki płynności są zadowalające, gdyż strata finansowa nastąpiła na aktywach sfinansowanych kapitałem własnym.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	67	87	85
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	72	116	150
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,39	0,09	0,03

Obracalność należności i zobowiązań polepszyła się.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	109,84%	106,44%	105,77%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	56,30%	42,67%	42,21%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	866,74%	2221,51%	2508,87%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	4 662,9	6 661,7	5 512,6

Wskaźniki reguł finansowania i bilansowania znajdują się w normach. Natomiast wartość bilansowa jednostki spadła o 2 mln złotych.

3.4.3. Wskaźniki rynku kapitałowego.

Wskaźniki rynku kapitałowego	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Zysk na 1 akcję (EPS) <u>bilansowy zysk netto</u> liczba wyemitowanych akcji ogółem	-	zł	(0,05)	0,00	(0,00)

Wartość bilansowa spółki 1 akcji (lub udziału) <u>kapitał własny</u> ogółem liczba wyemitowanych akcji /udziałów	-	zł	0,13	0,26	0,22
--	---	----	------	------	------

Zysk na jedną akcję ma podstawowe znaczenie dla określenia rentowności zaangażowanego kapitału własnego i jest wykorzystywany do oceny celowości dalszego inwestowania w jednostkę. Również wartość bilansowa spółki równa kapitałowi własnemu przypadająca na jedną akcję, potwierdza słuszność inwestycji w takie akcje.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłeń – aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Strata finansowa nastąpiła w aktywach finansowych, które są pokryte kapitałem własnym. Wobec powyższego wskaźniki wypłacalności są pozytywne.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez kierownika. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły. W badanym okresie nie dokonywano zmian polityki rachunkowości.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości:

- jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego YUMA FK 5.K4.11.

- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2016:
 - środki pieniężne w kasie
- b) w drodze potwierdzenia sald na dzień 31.12.2016:
 - rozrachunki z odbiorcami i dostawcami
 - środki na rachunkach bankowych
- c) w drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego i wyceny na dzień 31.12.2016:
 - kapitały własne
 - aktywa finansowe.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **4 245 352,20 zł**

Stanowią one 81,63% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **711 852,20 zł**

Stanowią one 13,69% bilansowej sumy aktywów

Treść	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia			1 167 753,00	1 167 753,00
Zwiększenia				
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			1 167 753,00	1 167 753,00
Umorzenie				
Bilans otwarcia			344 425,60	344 425,60
Zwiększenia			111 475,20	111 475,20
Zmniejszenia				
Bilans zamknięcia			455 900,80	455 900,80
Wartość netto na BO			823 327,40	823 327,40
Wartość netto na BZ			711 852,20	711 852,20

a) Wartości niematerialne i prawne to prawa do tygodnika, prawa autorskie, prawa do domen internetowych.

b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

Wartości niematerialne i prawne spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, nabyte prawa majątkowe, przeznaczone dla statutowej działalności,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości

Stanowią one 0% bilansowej sumy aktywów. Całkowicie umorzone.

Podział rzeczowego majątku trwałego według grup rodzajowych jest następujący (w zł):

a) Środki trwałe:

Treść	Grunty	Budynki, lokale i obiek.inż.ląd.i wod.	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia			10 700,00		1 000,00	11 700,00
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			10 700,00		1 000,00	11 700,00
Umorzenie						
Bilans otwarcia			10 700,00		1 000,00	11 700,00
Zwiększenia						
Zmniejszenia						
Bilans zamknięcia			10 700,00		1 000,00	11 700,00
Wartość netto na BZ						

Środki trwałe w budowie nie występują

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą polityką rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- amortyzacja ustalona jest wg ekonomicznej użyteczności środków trwałych i WNiP,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji jako zarachowanego w koszty umorzenia,

3.1.3. Należności długoterminowe

Nie występują

3.1.4. Inwestycje długoterminowe

3 533 500,00 zł

Stanowią one 67,94% bilansowej sumy aktywów.

Udziały/akcje	Wartość nabycia	Odpis	Wartość bilansowa
W jednostkach zależnych			
-ARFIXER Sp. z o.o.	840 000,00		840 000,00
W pozostałych jednostkach			
- Polish Sport Agency	1 900 000,00	-1 900 000,00	0,00
- Berendowicz Kublin	2 420 000,00		2 420 000,00
- Amabee	150 000,00		150 000,00
- Dyor	120 000,00		120 000,00
- Swing Controlers	2 000,00		2 000,00
- Ideal 4	1 500,00		1 500,00
Razem	5 433 500,00	-1 900 000,00	3 533 500,00

Jednostka posiada inwestycje długoterminowe w postaci udziałów i akcji.

Jednostka dokonała niezbędnego odpisu aktualizującego w wysokości 1 900,0 tys. zł w koszty finansowe. W zakresie pozostałych inwestycji rokowania zarządu są pozytywne co do ich ekonomicznej wartości.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nie występują.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie

955 564,24 zł

Stanowią 18,37% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy

Nie występują.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**941 986,70 zł**

Stanowią 18,11% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). W ocenie wiarygodności tej pozycji bilansowej, zwraca uwagę fakt, że za wyjątkiem jednej pozycji wszystkie należności z tytułu dostaw i usług zostały ściągnięte oraz są potwierdzone.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**13 577,54 zł**

Stanowią 0,26% aktywów i obejmują:

Wyszczególnienie		Stan na koniec roku bieżącego
Krótkoterminowe aktywa finansowe		13 577,54
a)	w jednostkach powiązanych	
b)	w pozostałych jednostkach	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 577,54
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Razem		13 577,54

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nie występują

3.3. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy

Nie występują.

3.4. Udziały (akcje) własne

Nie występują

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**5 200 916,44 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał (fundusz) własny 4 662 928,71 zł**

Stanowi 89,66% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 3 635 666,60 zł

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy 3 095 792,03 zł

Kapitał zapasowy został zmniejszony o kwotę 1 090 000,- złotych, która to znajdowała się przejściowo na kapitale zapasowym i pochodziła z wpłat na objęcie akcji dokonanych w 2015 roku. Po zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału, kwota ta została przerachowana z kapitału zapasowego na zakładowy.

4.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Nie występuje.

4.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Nie występują.

4.1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych (69 803,18) zł

Nierozliczona, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy.

4.1.6. Wynik finansowy netto roku obrotowego – strata (1 998 726,74) zł

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.1.7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Nie wystąpiły.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 537 987,73 zł

Stanowią one 10,34% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania

Nie występują.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie

Nie występują.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe**537 987,73 zł**

Stanowią 10,34% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku bieżącego	Stan na koniec roku ubiegłego
Zobowiązania krótkoterminowe	537 987,73	299 869,99
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	537 987,73	299 869,99
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	528 682,53	278 003,66
- do 12 miesięcy	528 682,53	278 003,66
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	9 305,20	21 866,33
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne		
4. Fundusze specjalne		

Zobowiązania wykazane są wiarygodnie. Potwierdzone i za wyjątkiem jednej pozycji – spłacone.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

Nie występują.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**5 200 916,44 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości.

Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariantcie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

- 5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą** **2 046 180,00 zł**
w tym od jednostek powiązanych 185 000,00 zł
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów **1 590 080,00 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów

Nie występuje

5.1.3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki stanowi

Nie występuje

5.1.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą **456 100,00 zł**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu. Transakcja jednostkowa.

5.2. Koszty działalności operacyjnej **2 159 150,22 zł**

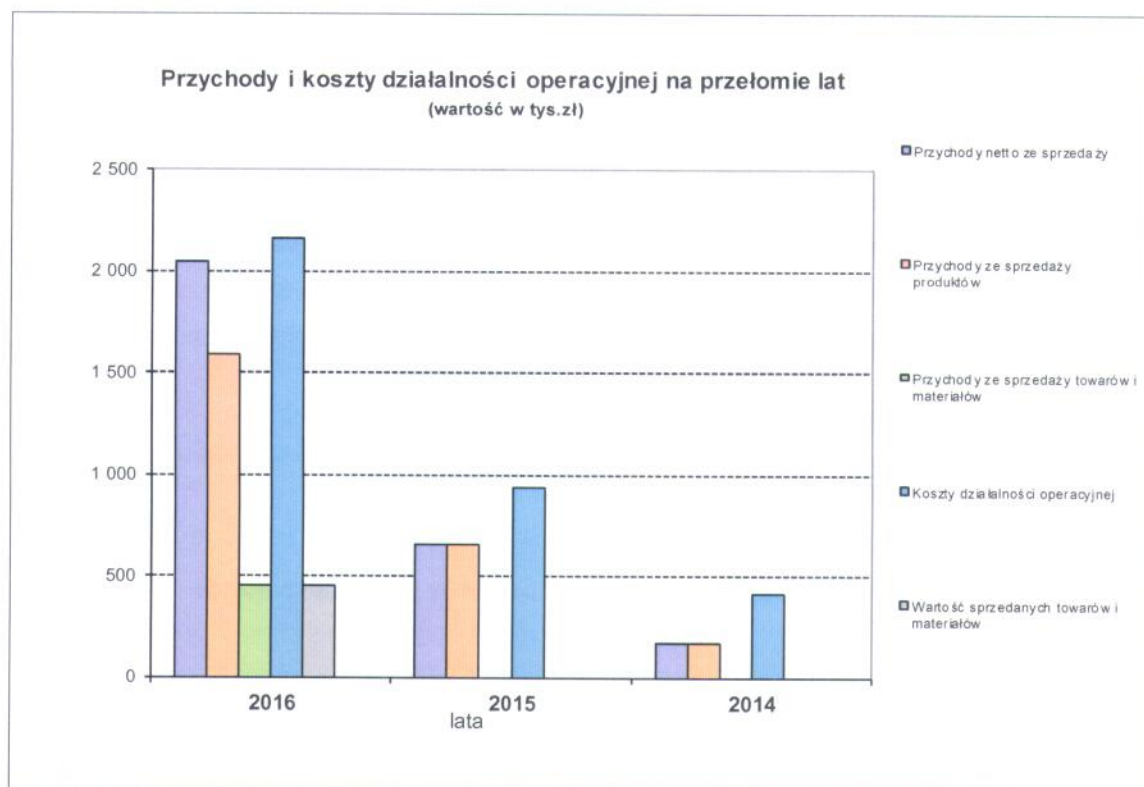
Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	%
Amortyzacja	111 475,20	5,2
Zużycie materiałów i energii	50 371,17	2,3
Usługi obce	1 504 451,53	69,7
Podatki i opłaty	12 231,00	0,6
Wynagrodzenia	24 975,00	1,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 656,08	0,2
Pozostałe koszty rodzajowe	90,24	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	450 900,00	20,9
Razem	2 159 150,22	100,1

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej:

h

**5.3. Pozostałe przychody operacyjne****18 797,45 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**3 968,37 zł**

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe

Nie wystąpiły

5.6. Koszty finansowe**1 900 585,60 zł**

Obejmują koszty operacji finansowych i odpisów. Główna pozycja: odpis aktualizujący na wartość udziałów w Polish Sport Agency: 1.900.000,- złotych.

5.7. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie straty: (1 998 726,74) zł.

6. PRZEKSZTAŁCENIE WYNIKU BRUTTO W PODSTAWĘ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Jednostka prawidłowo zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym różnice między wynikiem bilansowym a podstawą opodatkowania. Wynik podatkowy jest stratą podatkową w wysokości (93 238,34) złote.

7. Pozostałe zagadnienia.

7.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie (2 955,80) zł.

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	(4 370,20)
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	2 000,00
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(585,60)
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	(2 955,80)
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(2 955,80)

7.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o

1 998 726,74 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

7.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

7.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

7.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

7.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 30.05.2017r.

7.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

8. Podsumowanie.

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

Raport zawiera 22 strony kolejno numerowane i opatrzone podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Helena Musialik-Imiełowska

nr rej 9467

Helena Musialik-Imiełowska

Opole, dn. 30.05.2017

Nazwa i numer podmiotu

uprawnionego oraz podpis osoby

reprezentującej podmiot

Helena Musialik - Imiełowska
- Biegły Rewident
45-129 Opole, ul. Kępska 6
tel. 607 400 855 fax 77 45 88 558
NIP 7540001509, Regon 530584717
podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr 3953