

KANCELARIA AUDYTORSKA

LKM *finance* Sp. z o.o.

Kancelaria Audytorska LKM *finance* Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony nr 2893

Adres: 54-613 Wrocław, ul. Blizniacza 6

tel/fax (071) 373 65 08; kom. 502 509 241

<http://www.lkm.pl> e-mail: kancelaria.lkm@gmail.com

NIP: 894-278-59-85, REGON: 932977414

KRS 0000194144 Kapitał udziałowy 5000 zł

Opinia i Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej: Centrum Wspierania

Projektów Europejskich S.A.

z siedzibą: 50-106 Wrocław, ul. Rynek 7

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Grupy Kapitałowej Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A. we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A. (zwanej dalej CWPE S.A.), której jednostką dominującą jest CWPE S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Rynek 7,

na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
2 942 247,71 zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości:
304 132,81 zł;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd spółki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie 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) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd spółki 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, zarząd spółki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji

124

Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób , aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega 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 sporządzenia 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 zarząd spółki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

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

z zastrzeżeniem do kontynuacji działania ze względu na wysoki stopień zadłużenia Grupy kapitałowej CWPE SA i brak możliwości spłaty z istniejącego majątku.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny zarząd spółki dominującej .Ponadto zarząd spółki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej spółki

dominującej są zobowiązani do zapewnienia aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

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

Informacje o wypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego , naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej CWPE S.A. o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz.1639 z późn. zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art.61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającym zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Elżbieta Żochowska nr rej.4831

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

Kancelaria Audytorska LKM finance sp. z o.o.

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6 Podmiot uprawniony nr 2896

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wrocław, dnia 30 maja 2017 r.

KANCELARIA AUDYTORSKA
L K M finance Sp. z o.o.
54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
NIP 894-278-59-85, REGON 932977414
Podmiot uprawniony nr 2896

Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej: Centrum Wspierania

Projektów Europejskich S.A.

z siedzibą: 50-106 Wrocław, ul. Rynek 7

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

A. Część ogólna

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa: Centrum Wspierania Projektów Europejskich S.A we Wrocławiu, Rynek 7 dalej zwaną Grupą CWPE S.A

2. Spółka dominująca działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 17.06.2008r. Repertorium nr 7448/2008 wraz z późniejszymi zmianami. Spółka powstała wskutek przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.

Ponadto jednostka dominująca CWPE SA posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 000031116 z dnia 20.05.2017r w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 8981940214 nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu
- c) numer identyfikacyjny Regon 932258464 nadany przez Urząd Statystyczny we Wrocławiu.

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

- Badanie rynku i opinii publicznej
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe
- Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- Pozostałe badania i analizy techniczne
- Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników
- Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- Działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- Pozostałe formy udzielania kredytów
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
- Działalność wspomagająca edukację

4. W skład Zarządu CWPE SA - spółki dominującej wchodzi:

Prezes Zarządu	Rafał Czerkowski
Wiceprezes	Anna Ciura

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie zmienił się.

3. Funkcję Głównego księgowego Spółki dominującej pełni Pani Anna Ciura

4. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- CWPE SA we Wrocławiu – spółka dominująca.
- Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o.o. we Wrocławiu - spółka zależna w 100%
- CWPE Investment Sp z o.o. we Wrocławiu – spółka zależna w 100%

Spółki zależne nie są akcjonariuszami spółki dominującej

Nie występują powiązania poziome pomiędzy spółkami zależnymi

5. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy 2016 r.	Stan na dzień bilansowy 2015 r.
Kapitał własny	347 864,08	-15 718,73
Kapitał podstawowy	710 450,00	651 000,00
Kapitał zapasowy	2 870 914,44	2 870 914,44
(Strata) z lat ubiegłych	-3 537 633,17	-3 509 631,05
Zysk (strata) netto	304 132,81	-28 002,12

Kapitał podstawowy w wysokości 710 450,00 zł, dzieli się na 7 104 500 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.

Akcje te posiadają:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
Ceres Management Sp z o.o.	3 510 000	7 020 000	49,41	66,14
Pozostali	3 594 500	3 594 500	50,59	33,86
Razem	7 104 500	10 614 500	100%	100%

6. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 Grupa CWPE SA zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 2,5 pracowników, a w roku poprzednim 3,37 pracowników (po przeliczeniu na pełne etaty). Członkowie zarządu nie są zatrudnieni w oparciu o umowę o pracę.

7. Uchwałą nr Rady Nadzorczej z dnia 25.04.2017 r do obowiązkowego w świetle art. 64 p.2 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Audytorska LKM Finance Sp. z o.o. z siedzibą: 54-614 Wrocław, ul. Bliźniacza 6 wpisany pod numerem 2893 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

8. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 8/2016 z dnia 05.05.2017 r., zawartą w wykonaniu uchwały nr 01/04/2017 Rady Nadzorczej z dnia 25.04.2017r z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 26.05.2017 do 29.05.2017.
- Rada Nadzorcza uprawniona do wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego w paragrafie 12 p.2.2 Statutu Spółki z dnia 30.06.2011r.
9. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Elżbieta Żochowska (nr rej. 4831) oraz uczestnik badania Zdzisława Czarkowska Wołczyńska - biegły rewident (nr rej. 573) 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 2015r., poz. 1011).
10. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Werbil Sp z o.o. Podmiot uprawniony nr 1054 z siedzibą we Wrocławiu i otrzymało opinię bez zastrzeżeń Sprawozdanie za rok 2015 zostało rozpatrzone w dniu 30,06,2016 r .lecz nie zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30,06,2016 r (za 3 439 800 głosów ,przeciw 3 580 200 głosów).
11. Nie zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015
- zostało złożone w dniu 8,03,2017 r. wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS zgodnie z art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości
13. Przedmiotem badania jest Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CWPE SA we Wrocławiu za rok 2016 podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Zarząd spółki dominującej oraz przez osobę sporządzającą zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, obejmujące:
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 942 247,71 zł,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zysk netto w kwocie 304 132,81 zł,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,
 - skonsolidowane zestawienie zmian z kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.,
 - dodatkowe informacje i wyjaśnienia,
- Badane sprawozdanie w zakresie danych za rok ubiegły jest zgodne ze sprawozdaniem roku poprzedniego.
14. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka 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.

15. Ponadto Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie podpisania opinii - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym, oraz udostępnienia wszystkich wymaganych dokumentów ,
- niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2016 – 2014).

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	2 648,2	90,0	1 880,1	77,4	1 796,0	72,7	768,1	140,9	852,2	147,5
I.	Wartości niematerialne i prawne										
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	16,8	0,6	8,5	0,3	0,2	36,4	8,3	197,1	16,6	8 381,8
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 871,6	63,6	1 871,6	77,0	1 790,5	72,5		100,0	81,1	104,5
a)	w jednostkach powiązanych	81,1	2,8	81,1	3,3				100,0	81,1	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	759,9	25,8					759,9		759,9	
B.	Aktywa obrotowe	234,6	10,0	550,0	22,6	673,8	27,3	(315,5)	42,6	(439,2)	34,8
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	141,9	4,8	465,2	19,1	519,7	21,0	(323,3)	30,5	(377,8)	27,3
1.	Należności od jednostek powiązanych	8,0	0,3	2,5	0,1			5,5	324,0	8,0	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	90,9	3,1	83,1	3,4	150,8	6,1	7,8	109,4	(59,9)	60,3
a)	w jednostkach powiązanych	56,0	1,9	56,0	2,3	137,1	5,6		100,0	(81,1)	40,9
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	1,8	0,1	1,8	0,1	3,3	0,1			(1,5)	
V	Należne wpłaty na kapitał	59,5	2,0								
Aktywa razem		2 942,2	100,0	2 430,1	100,0	2 469,8	100,0	512,1	121,1	472,4	119,1

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 własny	347,9	11,8	(15,7)	(0,6)	12,3	0,5	363,6	(2 213,1)	335,6	2 828,2
I.	Kapitał podstawowy	710,5	24,1	651,0	26,8	651,0	26,4	59,5	109,1	59,5	109,1
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 870,9	97,6	2 870,9	118,1	2 870,9	116,2		100,0	0,0	100,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 537,6)	(120,2)	(3 509,6)	(144,4)	(717,7)	(29,1)	(28,0)	100,8	(2 819,9)	492,9
VI.	Zysk (strata) netto	304,1	10,3	(28,0)	(1,2)	(2 791,9)	(113,0)	332,1	(1 086,1)	3 096,0	(10,9)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 594,4	88,2	2 445,8	100,6	2 457,5	99,5	148,5	106,1	136,9	105,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	211,7	7,2	211,7	8,7	211,7	8,6		100,0	0,0	100,0
II.	Zobowiązania długoterminowe	300,4	10,2	332,6	13,7	1 468,1	59,4	(32,2)	90,3	(1 167,7)	20,5
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 082,2	70,8	1 901,5	78,2	777,7	31,5	180,7	109,5	1 304,5	267,7
1.	w tym wobec jednostek powiązanych	6,1	0,2	6,1	0,2	6,1	0,2		100,0	(0,0)	99,2
IV.	Rozliczenia międzykresowe										
Pasywa razem		2 942,2	100,0	2 430,1	100,0	2 469,8	100,0	512,1	121,1	472,4	119,1

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 i zrównane z nimi, w tym:	1 104,5	97,3	524,7	58,0	375,3	94,0	579,8	210,5	729,2	294,3
2.	Koszt własny sprzedaży	655,5	78,9	407,8	43,8	622,6	19,5	247,7	160,7	32,9	105,3
3.	Wynik na sprzedaży	449,0		116,9		(247,3)		332,1	384,2	696,3	(181,6)
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	29,3	2,6	379,4	42,0	22,7	5,7	(350,0)	7,7	6,6	129,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	139,8	16,8	482,2	51,7	650,4	20,4	(342,4)	29,0	(510,6)	21,5
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(110,4)		(102,8)		(627,7)		(7,6)	107,4	517,3	17,6
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	338,6		14,1		(875,0)		324,5	2 409,5	1 213,6	(38,7)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	1,0	0,1			1,4	0,4	1,0		(0,4)	71,8
2.	Koszty finansowe	35,5	4,3	42,1	4,5	1 918,2	60,1	(6,6)	84,3	(1 882,7)	1,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(34,4)		(42,1)		(1 916,8)		7,6	81,9	1 882,4	1,8
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	304,1		(28,0)		(2 791,8)		332,1	2 491,4	3 095,9	(36,9)
1.	Podatek dochodowy										
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia - razem										
	Zysk (strata) netto (F-G)	304,1		(28,0)		(2 791,8)		332,1	(1 086,1)	3 095,9	(10,9)
Przychody ogółem											
		1 134,8	100,0	904,0	100,0	399,4	100,0	230,8	218,2	735,4	495,3
Koszty ogółem											
		830,7	100,0	932,0	100,0	3 191,2	100,0	(101,3)	274,0	(2 360,5)	128,6

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	13,14%	-0,84%	0,68%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	977,93%	384,20%	146,84%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	10,54%	-1,15%	-113,04%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	26,80%	-3,10%	-699,06%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	87,43%	178,14%	-22728,96%
8	Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	10,92%	0,17%	-110,29%
9	Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	76,51%	177,98%	-22618,67%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
12	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	0,10	0,26	0,68
13	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,10	0,26	0,68
14	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,04	0,04	0,15
15	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej $\frac{\text{należności z tyt. dostaw i usług}}{\text{zobowiązania z tyt. dostaw i usług}}$	1,0	krotność	0,03	0,37	1,91
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
16	Spyw należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	9	17	294
17	Spłata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	52	45	135

3.1. W świetle wartości wskaźników przedstawionych wyłaniają się następujące wnioski biegłego:

Dominującą pozycję w bilansie Grupy Kapitałowej CWPE SA stanowią aktywa trwałe 90% (1 880,1 tys. zł). W grupie aktywów trwałych główną pozycję stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 1.871,6 tys. zł, co stanowi 63,6% sumy bilansowej w tym : (grunty w spółce dominującej 1785 tys. zł oraz pożyczki udzielone spółkom powiązanym a także udziały w tychże spółkach nie objętych konsolidacją)

Drugą pod względem wielkości pozycją aktywów trwałych są długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które stanowią 25,8% ogólnej sumy aktywów.

Aktywa obrotowe stanowią zaledwie 10% sumy bilansowej a wśród nich należności stanowią 4,8%, inwestycje krótkoterminowe 3,1 % i należne wpłaty na poczet kapitału 2% w spółce dominującej.

Do finansowania działalności Grupa kapitałowa CWPE SA wykorzystuje głównie kapitały obce stanowiące 88,2% pasywów (w dużej mierze kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji). Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku 2015, kiedy to wskutek ponoszonych strat kapitały własne były ujemne.

Kapitały własne stanowią 11,8% i wykazują tendencję rosnącą. Kapitał akcyjny został podwyższony w spółce dominującej o 59,5 tys. zł. (nie został opłacony) I kształtuje się na poziomie 710,5 tys. zł. Dominująca wartość w grupie kapitałów własnych stanowi kapitał zapasowy 2 870,9 tys. zł (97,6%) wartości pasywów, jednak nie rozliczone straty z lat ubiegłych w kwocie 3 537,6 tys. istotnie zmniejszają poziom kapitałów własnych.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej.

Przychody wzrastały szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku na sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym z 116,9 tys. zł do 449 tys. w roku badanym

Pozostałe przychody i koszty operacyjne wpłynęły na pogorszenie wyniku na sprzedaży o 110,4 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 35,45 tys. zł.

Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 304,1 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. W stosunku do roku poprzedniego odnotowano poprawę spowodowaną osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego netto.

Wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego, a ich wartości są nieprawidłowe i świadczą o zagrożeniu terminowego regulowania zobowiązań przez Spółkę.

Okres spływu należności uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego. Wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązaniami o 7 dni w stosunku do roku poprzedniego i obecnie wynosi 52 dni.

W roku 2016r. skala działalności nie była jednak duża, rentowność wprowadzie się poprawiła, ale wypracowany w roku 2016 zysk nie pokrywa skumulowanych strat z lat poprzednich przewyższających kapitał podstawowy oraz kapitał zapasowy. Struktura finansowania na dzień

31.12.2016r. jest nieprawidłowa, aktywa trwałe są bowiem finansowane zobowiązaniami krótkoterminowymi.

4. Zdolność Grupy kapitałowej CWPE SA 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 zdaniem biegłych istnieje zagrożenie kontynuowania przez Grupę kapitałową CWPE SA działalności w roku następnym po badanym ze względu na wysoki stopień zadłużenia oraz brak płynności finansowej

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała w punkcie 5 „Wprowadzenia do informacji dodatkowej” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

B. Część szczegółowa

1. Prawdliwość przyjętych zasad (polityki) rachunkowości grupy kapitałowej.

Podmioty należące do grupy kapitałowej stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości.

Przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady i metody wyceny, konsolidacji oraz prezentacji danych są zgodne z rozdziałem 6 Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016r. poz. 1047 z późn. zm.) oraz wydanego na jej podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (DZ.U. z 2009r. nr 169, poz. 1327).

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdanie finansowego

2.1 Informacja o badaniu sprawozdań wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy kapitałowej CWPE SA za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zostało sporządzone na podstawie sprawozdań spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Sprawozdania spółek zależnych: Centrum Obsługi Biznesu i Administracji Sp. z o. o. we Wrocławiu i CWPE Investment Sp. z o.o. we Wrocławiu nie podlegały badaniu na podstawie art.64 Ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie Spółki dominującej CWPE SA. zostało zbadane przez biegłego rewidenta nr ewid.4831 Elżbietę Żochowską działającą w imieniu Kancelarii

Audytorskiej LKM Finance sp. z oo. we Wrocławiu Podmiot uprawniony 2893 i uzyskało opinię z zastrzeżeniem do kontynuacji działania.

2.2. Metody konsolidacji

Podmiot dominujący i spółki zależne skonsolidowane zostały metodą pełną. W toku konsolidacji dokonano następujących wyłączeń :

- ✓ wartości udziałów w jednostkach zależnych z odpowiednią częścią aktywów netto tych jednostek,
- ✓ wzajemnych należności i zobowiązań,
- ✓ przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją,
- ✓ zysków lub strat powstałych w wyniku operacji gospodarczych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej w kwocie 710 450 zł. Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Obliczenia kapitałów mniejszości nie dokonano, gdyż spółka dominująca posiada 100% udziałów.

2.3 Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi ustawy o rachunkowości a zwłaszcza jej 6 rozdziału „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grup kapitałowych” oraz przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań grup kapitałowych (DZ. U. z 2009r. nr 169 poz. 1327) obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- korekty konsolidacyjne zawierające wszelkie korekty i wyłączenia w sprawozdaniach finansowych objętych konsolidacją,

3. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Jednostka dominująca sporządziła wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z załącznikiem nr 6 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009r.

4. Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią na podstawie zmiany stanu skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i

strat oraz niezbędnych dodatkowych objaśnień i informacji. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2016r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o 17 821,91 zł w porównaniu do stanu na 31.12.2015r.

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono na podstawie skonsolidowanego bilansu, zestawień zmian w kapitałach własnych oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem (w zakresie kapitałów) oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat (w zakresie wyniku).

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazuje na wzrost kapitału własnego w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. o kwotę 363 582,81 zł.

6. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej

Zarząd jednostki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, które jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016r.

7. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej „Centrum Wspierania Projektów Europejskich SA we Wrocławiu” złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych wynikających ze sprawozdań jednostkowych spółek zależnych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Wszystkie istotne zdarzenia dotyczące roku badanego zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

9. Uwagi końcowe

Raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta,

Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewid. 4831
Elżbieta Zochowska

Wrocław, dnia 30.05.2017r.

KANCELARIA AUDYTORSKA
LKM finance Sp. z o.o.
54-613 Wrocław, ul. Bliźniacza 6
NIP 894-278-59-85, REGON 932977414
Podmiot uprawniony nr 1293