



O P I N I A
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla RADY NADZORCZEJ oraz WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

i3D Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gliwicach (44-100), ul. Bojkowska 43c.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego:

**i3D Spółka Akcyjna,
z siedzibą Gliwicach (44-100), ul. Bojkowska 43c,**

obejmującego:

1. **wprowadzenie do sprawozdania finansowego,**
2. **bilans** na dzień 31 grudnia 2016 roku, którego suma bilansowa wynosi **16.854.170,71 PLN** (słownie złotych: szesnaście milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące sto siedemdziesiąt złotych 71/100),
3. **rachunek zysków i strat** za okres 01.01 do 31.12.2016 r. zamykający się wynikiem finansowym (stratą) netto w kwocie – **559.871,31 PLN** (słownie złotych: minus pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt jeden złotych 31/100),
4. **zestawienie zmian w kapitałach**, wykazujące stan kapitałów własnych na 31.12.2016 r. w kwocie **5.087.586,99 PLN** (słownie złotych: pięć milionów osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych 99/100),
5. **rachunek przepływów pieniężnych** za okres 01.01 do 31.12.2016 r. **wykazujący bilansowe zmniejszenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **131.574,32 PLN** (słownie złotych: sto trzydzieści jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt cztery złote 32/100),
6. **dodatkowe informacje i objaśnienia** do sprawozdania.

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:

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

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

1. 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,
2. zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz

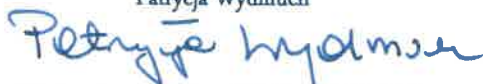


3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że jednostka osiągnęła niekorzystny rozkład wskaźników, szczególnie wskaźników płynności i rentowności. Na dzień bilansowy jednostka nie utworzyła odpisu na wartość akcji i udziałów jednostek powiązanych, w których nastąpiło pogorszenie sytuacji finansowej. Zarząd stoi na stanowisku, że w związku z realizacją programu restrukturyzacji grupy, który to program przynosi pierwsze efekty nie istnieje zagrożenie co do utraty wartości.

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.

Opracowała:
Patrycja Wydmuch



**Kluczowy Biegły rewident nr 12 617,
przeprowadzający badanie w imieniu:**

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29
Tel/ fax: 32 207-27-14 GSM 603 109 409
KRS 0000260564 / NIP 954-256-31-70
Lista KIBR Nr 3130



mgr Janusz Chyra
Prezes Zarządu
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o.

Katowice, dnia 30.05.2017 r.

Raport

uzupełniający opinię biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego jednostki

działającej pod firmą i3D Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gliwicach ul. Bojkowska 43c

za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016

A. Część ogólna

Spółka i3D S.A. rozpoczęła działalność w dniu 03.12.2010r. na podstawie Aktu przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 03.12.2010r. Repertorium nr 13363/2010. Ostatnia zmiana statutu spółki miała miejsce dnia 19.04.2017r. Repertorium A nr 3443/2017 i dotyczyła zmiany paragrafu 7 statutu 1 (kapitał docelowy).

Okres działalności jednostki nie jest określony.

Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

1. aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000379606 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Gliwicach zarejestrowany kapitał wynosi 1.858.000,00 zł,
2. numer identyfikacji podatkowej NIP 525-220-88-08
3. numer identyfikacyjny Regon 017267566 potwierdzony zaświadczeniem dnia 02.02.2012r. przez Urząd Statystyczny w Katowicach,

Przedmiot działalności jednostki, wynikający z statutu i wpisu do rejestru sądowego jest bardzo szeroko określony w 26 pozycjach.



1. Reprodukacja zapisanych nośników informacji 18.20.z
2. Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych 26.20.z
3. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.z
4. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych
5. Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej 61.10.z
6. Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej 61.20.z
7. Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji 61.90.z
8. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery 77.33.z
9. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.z
10. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62.03.z
11. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi(hosting) i podobna działalność 63.11.z
12. Działalność portali internetowych 63.12.z
13. Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.z
14. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.z
15. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
16. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania 70.22.z
17. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74.90.z
18. Działalność wspomagająca edukację 85.60.z
19. Badanie rynku i opinii publicznej 73.20.z
20. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych 58.21.z
21. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania 58.29.z
22. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.z
23. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii 72.11.z
24. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych 72.19.z
25. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania 74.10.z
26. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana 63.99.z

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Poza wymienionym przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych /pozostatutowych.

Organy spółki na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

1. Walne zgromadzenie;
2. Rada Nadzorcza, pracowała w roku 2016 w składzie:

Jakub Bieguński

Marcin Juzoń

Jacek Bubala do 1 lipca 2016

Marek Łężniak do 17 czerwca 2016

Jarosław Zajęc

Ollivier Thierry od 10 marca 2016

W dniu 1 marca 2017 z składu rady Nadzorczej zrezygnował Pan Marcin Juzoń.

W dniu 15 marca 2017 do składu rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Głuchowski oraz Pan Earl Dodd.

Dnia 28 kwietnia 2017 zrezygnował z członka RN pan Thierry Ollivier.

Dnia 28 kwietnia 2017 została powołana na członka RN pani Joanna Stępień.

W dniu 22 maja 2017 do składu rady Nadzorczej został powołany Pan Albin Pawłowski.

Dnia 26 maja 2017 zrezygnował z członka RN Pan Jakub Bieguński.

3. Zarząd prowadzący sprawy spółki, pracował w roku 2016 w składzie:

Prezes Zarządu	Jacek Jędrzejowski
Wiceprezes Zarządu	Arkadiusz Patryas

Do składania oświadczeń w imieniu spółki jest uprawniony samodzielnie każdy członek zarządu.

Prowadzenie księgowości Spółka zleciła zewnętrznemu podmiotowi Biuro Rachunkowe JJ sp. z o.o. ul. Krzyżowa Góra 10, 41-936 Bytom.

Prokurentów nie ustanowiono.

Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na 31/12/2016	Stan na 31/12/2015
Kapitał (fundusz) własny	5 087 586,99	5 670 795,30
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858 000,00	1 858 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 242 795,30	4 167 458,51
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 735 323,96	2 735 323,96
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	(453 337,00)	(430 000,00)
VI. Zysk (strata) netto	(559 871,31)	75 336,79
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Kapitał podstawowy wynosi 1.858.000,00 zł i dzieli się na 9290000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,20 zł. Właścicielami akcji są:

	Liczba akcji	% akcji	Wartość nominalna akcji
Jędrzejowski Jacek	1 001 000	11%	200 200,00
Patryas Arkadiusz	1 650 000	18%	330 000,00
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	1 465 000	16%	293 000,00
Dodd Earl	1 275 000	14%	255 000,00
Secus Private Equity SA	869 946	9%	173 989,20
Akcjonariusze mniejszościowi	3 029 054	33%	605 810,80
Razem:	9 290 000	100%	1 858 000,00

W roku badanym nie nastąpiły zmiany w kapitale akcyjnym.

Jednostka zatrudniała w badanym roku obrotowym średnio 15 osób.

Jednostka tworzy grupę kapitałową z następującymi jednostkami:

- i3D Home Sp. z o.o. - i3D S.A. posiada 99,43 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o.o. - i3D S.A. posiada 99,98 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- i3D Science Sp. z o.o.- i3D S.A. posiada 99,69 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- i3D Network S.A.- i3D S.A. posiada 99,99 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- I3D Med Sp. z o.o. - i3D S.A. posiada 99,50 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- i3D Inc. - i3D S.A. posiada 94,19 % udziałów w kapitale zakładowym i 67% w wyniku finansowym tej spółki.
- Plug&Sale Sp. z o.o.- i3D S.A. posiada 53,67 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- Simmersion GmbH - i3D S.A. posiada 50,00 % udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 59/2016/AU zawartej w dniu 20.03.2017 r. pomiędzy jednostką badaną, a AUDYTORZY I DORADCY Spółką z o.o z siedzibą: 40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nr Listy KIBR 3.130. Umowę o badanie sprawozdania zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.03.2017r. dokonującej wyboru audytora.

Badanie realizowano w okresie od 14 lutego 2017 do 30 maja 2017 r. (z przerwami), a prace wykonała Patrycja Wydmuch – biegły rewident lista KIBR nr 12617.

Zarówno podmiot uprawniony, przeprowadzający badanie Biegły rewident, jak i inne osoby współuczestniczące w badaniu ze strony podmiotu audytorskiego pozostają niezależni od Jednostki badanej w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

Badanie miało charakter obligatoryjny w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

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

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez Kancelarie Biegłego Rewidenta mgr Barbara Kapicka z siedzibą: 43-400 Cieszyn, ul. Pokoju 1, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nr Listy KIBR 2072 oraz otrzymało opinię z objaśnieniem. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21.06.2016 Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 5 w trybie aktu notarialnego repertorium A 7649/2016.

Wynik finansowy - zysk netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 75 336,83 PLN, został zatwierdzony w dniu 21.06.2016 Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz przeznaczony na kapitał zapasowy w kwocie 75 336,83 PLN.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Gliwicach 01 lipca 2016 r. Zgodnie z art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Gliwicach w dniu 01 lipca 2016 r.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

1. wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
2. bilansu na dzień 31 grudnia 2016 roku, którego suma bilansowa wynosi 16 854 170,71 PLN,
3. rachunku zysków i strat za okres 01.01.2016 do 31.12.2016 r. zamykający się wynikiem finansowym stratą netto w kwocie -559 871,31 PLN,
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące stan kapitałów własnych na 31.12.2016 r. w wysokości 5 087 586,99 PLN,
5. rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 131 574,32 PLN,
6. dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania.

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki.

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.

Ponadto kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

1. kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
2. ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
3. niezajściu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez Krajowy Standard Rewizji Finansowej, z uwzględnieniem:

1. stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
2. poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
3. zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
4. w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

Z uwagi na reprezentacyjny charakter badania sprawozdania finansowego w badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności i rzetelności badanych pozycji. Badanie reprezentacyjne zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków publicznoprawnych, w związku z czym nie można całkowicie wykluczyć wystąpienia różnic pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzonych w innych próbach niż te objęte próbką badawczą. Także zmienność interpretacji i orzecznictwa w zakresie prawa podatkowego może wpłynąć na odmienne ustalenia w zakresie prawa podatkowego.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ.

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu charakteryzują przedstawione na następnych stronach tabele tj. bilans porównawczy, rachunek zysków i strat oraz wskaźniki ekonomiczno-finansowe.

I. BILANS PORÓWNAWCZY

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	8 611,0	51,1	8 480,7	49,6	8 706,2	51,2	130,3	101,5	(95,3)	98,9
I.	Wartości niematerialne i prawne	137,6	0,8	216,8	1,3	261,4	1,5	(79,3)	63,4	(123,9)	52,6
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 902,7	11,3	2 172,0	12,7	2 286,1	13,5	(269,3)	87,6	(383,4)	83,2
III.	Należności długoterminowe	34,2	0,2	21,7	0,1	12,7	0,1	12,5	157,5	21,5	269,8
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 701,6	33,8	5 695,3	33,3	5 672,4	33,4	6,3	100,1	29,2	100,5
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	834,9	5,0	374,8	2,2	473,6	2,8	460,0	222,7	361,3	176,3
B.	Aktywa obrotowe	8 243,2	48,9	8 601,4	50,4	8 285,0	48,8	(358,2)	95,8	(41,8)	99,5
I.	Zapasy	6 348,8	37,7	6 005,8	35,2	6 598,3	38,8	343,0	105,7	(249,5)	96,2
II.	Należności krótkoterminowe	1 558,8	9,2	2 286,3	13,4	1 097,1	6,5	(727,5)	68,2	461,7	142,1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	310,6	1,8	290,0	1,7	168,8	1,0	20,6	107,1	141,9	184,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	25,0	0,1	19,4	0,1	420,8	2,5	5,6	129,1	(395,8)	5,9
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
Aktywa razem		16 854,2	100,0	17 082,1	100,0	16 991,3	100,0	(227,9)	98,7	(137,1)	99,2

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	5 087,6	30,2	5 670,8	33,2	6 025,5	35,5	(583,2)	89,7	(937,9)	84,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858,0	11,0	1 858,0	10,9	1 858,0	10,9		100,0		100,0
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 242,8	25,2	4 167,5	24,4	5 050,3	29,7	75,3	101,8	(807,5)	84,0
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(453,3)	(2,7)	(430,0)	(2,5)			(23,3)	105,4	(453,3)	
VI.	Zysk (strata) netto	(559,9)	(3,3)	75,3	0,4	(882,8)	(5,2)	(635,2)	(743,2)	323,0	63,4
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 766,6	69,8	11 411,3	66,8	10 965,8	64,5	355,3	103,1	800,8	107,3

I.	Rezerwy na zobowiązania	160,8	1,0	130,1	0,8	139,2	0,8	30,7	123,6	21,6	115,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 922,8	17,3	3 024,1	17,7	1 155,3	6,8	(101,3)	96,7	1 767,6	253,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 556,7	50,8	8 067,7	47,2	9 418,8	55,4	489,0	106,1	(862,1)	90,8
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	126,3	0,7	189,4	1,1	252,5	1,5	(63,1)	66,7	(126,3)	50,0
Pasywa razem		16 854,2	100,0	17 082,1	100,0	16 991,3	100,0	(227,9)	98,7	(137,1)	99,2

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat – dane w tys. 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		2015/2014		2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	4 408,2	94,6	8 439,4	97,7	8 379,6	95,6	(4 031,2)	52,2	(3 971,3)	52,6
2.	Koszt własny sprzedaży	4 397,0	83,9	7 519,3	88,3	8 372,5	85,1	(3 122,3)	58,5	(3 975,5)	52,5
3.	Wynik na sprzedaży	11,2		920,1		7,0		(908,8)	1,2	4,2	159,8
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	227,9	4,9	189,4	2,2	237,2	2,7	38,5	120,3	(9,3)	96,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	118,6	2,3	80,6	0,9	386,1	3,9	38,0	147,1	(267,5)	30,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	109,3		108,8		(148,9)		0,5	100,5	258,2	(73,4)
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		120,5		1 028,8		(141,9)		(908,3)	11,7	262,4	(85,0)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	24,0	0,5	11,0	0,1	144,4	1,6	12,9	217,4	(120,4)	16,6
2.	Koszty finansowe	726,2	13,9	914,5	10,7	1 074,4	10,9	(188,3)	79,4	(348,2)	67,6
3.	Wynik na działalności finansowej	(702,2)		(903,5)		(930,0)		201,3	77,7	227,8	75,5
E. Zysk (strata) brutto (C+D3)		(581,7)		125,3		(1 071,9)		(707,0)	(464,2)	490,2	54,3
F. Obowiązkowe obciążenia-razem		(21,8)		50,0		(189,1)		(71,8)	(43,7)	167,3	11,5
G. Zysk (strata) netto (E-F)		(559,9)		75,3		(882,8)		(635,2)	(743,2)	323,0	63,4

Przychody ogółem	4 660,1	100,0	8 639,8	100,0	8 761,2	100,0	(3 979,7)	53,9	(4 101,1)	53,2
-------------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	--------------	------------------	-------------	------------------	-------------

Koszty ogółem	5 241,8	100,0	8 514,5	100,0	9 833,1	100,0	(3 272,7)	61,6	(4 591,3)	53,3
----------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	--------------	------------------	-------------	------------------	-------------

Dokładne zmiany poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat ilustrują powyższe tabele, lecz naszym zdaniem najważniejszymi z nich w ciągu roku badanego było:

B I L A N S:

- nastąpił spadek majątku jednostki (o 227,9 tys. PLN), odzwierciedlony m.in. poprzez spadek kapitałów własnych (o 583,2 tys. PLN) skorygowany wzrostem stanu rezerw i zobowiązań (o 355,3 tys. PLN)

A K T Y W A:

- w trakcie roku badanego wartość aktywów trwałych wzrosła w stosunku do roku poprzedniego na skutek realizacji prac badawczo rozwojowych,
- nastąpił spadek wartości aktywów obrotowych (o 358,2 tys. PLN),
- głównymi przyczynami zmniejszenia wartości aktywów obrotowych było zmniejszenie stanu należności krótkoterminowych (o 727,5 tys. PLN)

P A S Y W A:

- osiągnięcie straty za rok 2016 (559,9 tys. PLN) sprawiło, że wartość kapitałów własnych Spółki spadła i osiągnęła wartość 5 087,6 tys. PLN,
- spadkowi wartości kapitałów własnych towarzyszył wzrost zobowiązań oraz rezerw na zobowiązania o 355,3 tys. PLN,

Reasumując analizę bilansu stwierdzamy, że **w roku badanym jednostka odnotowała spadek sumy bilansowej** tj. kontrolowanego przez Spółkę majątku o 227,9 tys. PLN. **W strukturze aktywów znalazło to wyraz** w spadku aktywów obrotowych skorygowanych wzrostem szczególnie zapasów. **W pasywach (finansowaniu działalności), spadek sumy bilansowej jest odzwierciedlony** poprzez spadek kapitałów własnych.

PRZYCHODY

- w roku badanym nastąpił spadek wartości przychodów z działalności operacyjnej (o 4031,2 tys. PLN),
- odnotowano wzrost poziomu pozostałych przychodów operacyjnych (o 38,5 tys. PLN),



- nastąpił wzrost poziomu przychodów finansowych (o 12,9 tys. PLN), co jest głównie spowodowane większymi przychodami z tytułu odsetek.

KOSZTY

- nastąpił spadek kosztów działalności operacyjnej o 3 122,3 tys. PLN,
- nastąpił wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o 38,0 tys. PLN,
- poziom kosztów finansowych spadł w stosunku do roku ubiegłego o 188,3 tys. PLN.

Reasumując analizę rachunku zysków i strat stwierdzamy, że **w roku badanym spadkowi poziomu przychodów z działalności operacyjnej towarzyszył relatywnie mniejszy spadek kosztów tej działalności** w rezultacie czego, wynik ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego spadł o kwotę 908,8 tys. PLN, kształtując się na poziomie zysku 11,2 tys. PLN.

Obszar pozostałej działalności operacyjnej poprawił osiągnięty zysk ze sprzedaży do kwoty 120,5 tys. PLN, przede wszystkim z powodu osiągnięcia wyższego poziomu innych przychodów operacyjnych.

W roku badanym **obszar działalności finansowej zmniejszył** zysk z działalności gospodarczej, kształtując go na poziomie straty 581,7 tys. PLN.

Ostateczny wynik ukształtował się na poziomie straty brutto 581,7 tys. PLN oraz straty netto 559,9 tys. PLN.

III. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

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	-3,32%	0,44%	-5,20%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-12,97%	0,82%	-11,58%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-11,00%	1,33%	-14,65%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	*	procent	-0,15%	3,13%	-2,07%

Dźwignia finansowa					
rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku	wsk. dodatni	procent	-10,86%	-1,80%	-12,58%

Osiągnięcie straty w roku badanym sprawiło, że niekorzystnie ukształtowały się wskaźniki rentowności (majątku, kapitału oraz sprzedaży).

2. Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

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> <u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc</u>	1,2 - 2,0	krotność	0,94	1,04	0,87
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> <u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</u>	1,0	krotność	0,21	0,31	0,13
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> <u>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc</u>	0,1-0,2	krotność	0,04	0,04	0,02
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> <u>zobowiązania z tyt. dostaw i usług</u>	1,0	krotność	0,71	1,36	0,46

Wskaźniki płynności są poniżej wartości zalecanych.

3. Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

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	555	255	x
Spływ 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	154	65	x
Spłata 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	153	78	x
Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	0,24	0,53	x

4. Omówienie pozostałych wskaźników

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	59,99%	68,67%	72,22%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	106,34%	95,73%	115,25%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	43,24%	49,69%	54,95%
Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	5 087,6	5 670,8	6 025,5
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	51,09%	49,65%	51,24%

IV. ZDOLNOŚĆ JEDNOSTKI DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym i w niezmiennym istotnie zakresie.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdzamy, że spółka osiągnęła niekorzystny rozkład wskaźników, szczególnie wskaźników płynności i rentowności. Jednostka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o aktualnej sytuacji Spółki oraz założeniu kontynuacji działalności. Uwzględniając specyfikę Jednostki oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym nie stwierdza się zagrożenia w kontynuowaniu działalności przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I DZIAŁANIA POWIĄZANEJ Z NIM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

W roku badanym jednostka prowadziła księgi rachunkowe na podstawie zasad rachunkowości wprowadzonych zarządzeniem z dnia 30.06.2010r. W roku badanym zmian nie wprowadzono.

Księgi rachunkowe jednostki badanej stanowią usystematyzowany zbiór kont syntetycznych i analitycznych, ewidencji, zestawień obrotów i sald, zestawień i innych ewidencji. Prowadzone są komputerowo z wykorzystaniem programu finansowo-księgowego Symfonia.

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości. Dowody te przed ich zatwierdzeniem poddawane są wewnętrznej kontroli funkcjonalnej zarówno pod względem formalnym, rachunkowym, jak i merytorycznym przez osoby do tego upoważnione.

Księgi rachunkowe i dowody księgowe przechowywane są w taki sposób, aby nieupoważnione osoby nie miały do nich dostępu.

Dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- aktualność dokumentacji opisującej przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) rachunkowości,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych oraz powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadzenie inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników - zgodnie z ustawą o rachunkowości,
- ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- ocena prawidłowości działania kontroli wewnętrznej.

W roku badanym inwentaryzację przeprowadzono zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w szczególności artykułami 26-27 ustawy. W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za



prawidłowe choć nie było celem naszego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

II. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu w układzie odtwarzającym sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

1. Wartości niematerialne i prawne:	137 559,75 PLN
--	-----------------------

wartość w roku ubiegłym: 216 833,46 PLN

Wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę nabyte prawa majątkowe przeznaczone dla potrzeb działalności Spółki.

Stawki amortyzacyjne przyjmowane były w wysokościach podstawowych stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi, a umorzenie wartości niematerialnych i prawnych było prawidłowe. W informacji dodatkowej Jednostka wykazała informacje o wartościach niematerialnych i prawnych zgodnie z wymaganiami ustawy. Pozycję zaprezentowano prawidłowo i rzetelnie.

2. Rzeczowe aktywa trwałe:	1 902 726,93 PLN
-----------------------------------	-------------------------

wartość w roku ubiegłym: 2 172 006,40 PLN

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w badanym sprawozdaniu finansowym są kompletne i zdadne do użytku, przeznaczone na potrzeby jednostki, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kontrolowane przez jednostkę i o wiarygodnie określonej wartości.

Wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości. Stawki amortyzacyjne przyjmowane były w wysokościach podstawowych stawek dopuszczalnych przepisami podatkowymi. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, a metod amortyzacji nie zmieniono.

Na dzień bilansowy występują ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym Spółki - szczegółowe omówienie przedstawiono w informacji dodatkowej strona 10 sprawozdania finansowego. Inwentaryzacja środków trwałych została przeprowadzona na dzień 31.12.2014.

Szczegółowe omówienie zmian poszczególnych grup środków trwałych przedstawiono w informacji dodatkowej strona 9 sprawozdania finansowego.

3. Inwestycje długoterminowe

5 701 618,98 PLN

wartość w roku ubiegłym: 5 695 287,19 PLN

Dotyczą udziałów i akcji w innych jednostkach.

nazwa jednostki	% udziału w kapitale jednostki	wartość udziałów
I3D Home Sp. z o.o.	99,43%	901 391,49
Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o.o.	99,98%	633 597,42
I3D Science Sp. z o.o.	99,69%	725 364,03
i3D Network S.A.	99,99%	2 049 895,00
I3D Med Sp. z o.o.	99,50%	11 775,00
i3D Inc.	94,19%	359 302,18
Plug&Sale Sp. z o.o.	53,67%	950 021,25
Simmersion GmbH	50,00%	70 272,61
	razem	5 701 618,98

Nie dokonano odpisów aktualizujących pomimo pogorszenia sytuacji finansowej spółek zależnych. Zarząd stoi na stanowisku, że w związku z realizacją programu restrukturyzacji grupy, który to program przynosi pierwsze efekty nie istnieje zagrożenie co do utraty wartości.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

834 866,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: 374 823,51 PLN

Na pozycję długoterminowych rozliczeń międzyokresowych składają się:

- | | |
|--|----------------------|
| 1) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 361 640,00 zł |
| 2) inne rozliczenia międzyokresowe | 473 226,00 zł |

ad 1. W pozycji zaprezentowano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmujące przejściowe różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową dotyczące wartości rezerw na świadczenie dla pracowników, straty podatkowej oraz kosztów do rozliczenia podatkowo w następnych okresach. Dokładne rozliczenie jest przedstawione na stronie 24 sprawozdania finansowego.

ad 2. W pozycji zaprezentowano koszty prac badawczo rozwojowych.

5. Zapasy 6 348 768,89 PLN

wartość w roku ubiegłym: 6 005 770,35 PLN

Zapasy towarów, produktów gotowych oraz produkcji w toku zostały do bilansu prawidłowo wprowadzone. Nie wystąpiła konieczność pomniejszenia o odpisy aktualizujące.

6. Należności krótkoterminowe 1 558 839,44 PLN

wartość w roku ubiegłym: 2 286 332,74 PLN

Na pozycję krótkoterminowych należności od pozostałych jednostek składają się należności:

a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	1 270 590,02 PLN
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	242 500,17 PLN
c) inne	44 921,96 PLN

Ad. a)

Na pozycję składają się należności od odbiorców, w tym kwoty z tytułu dostaw dla kontrahentów. Nie wnosimy uwag do prezentowanej pozycji. Odpis aktualizujący wynosi 0,00.

Ad. c)

Na pozycję inne należności w kwocie 44 921,96 PLN składają się między innymi rozrachunki z pracownikami oraz kaucje.

7. Inwestycje krótkoterminowe 310 621 03 PLN

wartość w roku ubiegłym: 289 974,44 PLN

Na wykazaną w sprawozdaniu pozycję składają się:

Udzielone pożyczki 295 943,67 PLN

W pozycji tej wykazano wartość udzielonych pożyczek dla spółki zależnej i3d Network SA w wysokości 292 788,64 zł oraz dla osoby fizycznej w wysokości 3 155,03 zł.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 14 677,36 PLN

W pozycji tej wykazano wartość środków pieniężnych zgromadzonych w kasach i na rachunkach bankowych.

Wykazane wielkości potwierdzono protokołami inwentaryzacji gotówki w kasach oraz bankowymi potwierdzeniami sald.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

24 974,46 PLN

wartość w roku ubiegłym: 19 350,96 PLN

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujęto koszty rozliczane w czasie, dotyczące roku następnego po roku badanym omówione w Informacji dodatkowej do sprawozdania.

P A S Y W A

1. Kapitał (fundusz) podstawowy

1 858 000,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: 1 858 000,00 PLN

W roku badanym zarejestrowany kapitał podstawowy nie uległ zmianie. W zaprezentowanej wysokości jest on ujawniony w KRS.

2. Kapitał zapasowy

4 242 795,30 PLN

wartość w roku ubiegłym: 4 167 458,51 PLN

Wynik finansowy - zysk netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 75 336,83 PLN, został zatwierdzony w dniu 21.06.2016 Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz przeznaczony na kapitał zapasowy.

3. Zysk (strata) z lat ubiegłych

-453 337,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: -430 000,00 PLN

Strata z lat ubiegłych została zwiększona w wyniku korekty aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego 2015 roku.



4. Strata netto - 559 871,31 PLN

wartość w roku ubiegłym zysk : 75 336,79 PLN

Wynik netto wynika z ksiąg rachunkowych, jest zgodny z poz. L Rachunku zysków i strat na 31.12.2016 r. i zostanie omówiony w dalszej części raportu.

5. Rezerwy 160 830,00 PLN

wartość w roku ubiegłym: 130 115,00 PLN

Na pozycję rezerw na zobowiązania składają się:

- | | |
|--|----------------------|
| 1) Rezerwa z tytułu podatku dochodowego | 14 763,00 zł |
| 2) Pozostałe rezerwy | 146 067,00 zł |

Ad. 1.

Jednostka w pozycji zaprezentowała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego obejmującą przejściowe różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową.

Ad. 2.

Pozycja obejmuje rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego za rok 2016, odsetki od nieterminowych płatności oraz koszty odsetek od pożyczek.

6. Zobowiązania długoterminowe 2 922 832,57 PLN

wartość w roku ubiegłym: 3 024 092,35 PLN

Na pozycję zobowiązań długoterminowych składają się długoterminowe zobowiązania z tytułu pożyczek, leasingu finansowego oraz innych zobowiązań w kwocie przypadającej do spłaty po 2017 roku.

7. Zobowiązania krótkoterminowe 8 556 657,17 PLN

wartość w roku ubiegłym: 8 067 694,72 PLN

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych składają się:

Wobec jednostek powiązanych 338 065,37

- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy 277 969,39
- inne 60 095,98

Wobec pozostałych jednostek 8 218 591,80

- a) kredyty i pożyczki 2 306 253,80

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 198 950,16
c) inne zobowiązania finansowe	69 243,81
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 521 318,43
e) zaliczki otrzymane na dostawy	86 960,00
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 248 116,89
g) z tytułu wynagrodzeń	397 267,47
h) inne	390 481,24

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 50,8 % sumy bilansowej.

Dokładną specyfikację kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami jednostka zaprezentowała na stronach 16 i 17 sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych stanowią zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Dokładny wykaz jednostka zaprezentowała na stronach 18 i 19 sprawozdania finansowego.

8. Rozliczenia międzyokresowe

126 263,98 PLN

wartość w roku ubiegłym: 189 396,10 PLN

Na pozycję rozliczeń międzyokresowych składają się kwoty przyznanych dotacji na środki trwałe i wartości niematerialne i prawne do rozliczenia w przyszłych okresach.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z zakładowym planem kont jednostka prowadzi ewidencję kosztów w zespole 4. Jednostka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Dane o wielkościach wykazanych w sprawozdaniu, w ujęciu zagregowanym przedstawiają się następująco:

1. Przychody dotyczące działalności wynoszą

4 660 118,31 PLN

wielkość za rok ubiegły: 8 640 144,34 PLN

i wynikają z następującej specyfikacji:

Lp	Tytuł	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 016 384,30	4 064 401,68
2	Zmiana stanu produktów	-578 211,09	343 747,30
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 552,02	100,93
4	Pozostałe przychody operacyjne	189 392,18	227 897,90
5	Przychody finansowe	11 026,93	23 970,50
Razem		8 640 144,34	4 660 118,31

Przychody ze sprzedaży i zrównanie z nimi zaprezentowano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych. Dane o kształtowaniu się wielkości przychodów za rok badany w porównaniu z okresami poprzednimi oraz główne przyczyny zmian tych wielkości przedstawiono części B raportu, poświęconej analizie finansowej.

2. Koszty dotyczące działalności wynoszą

5 241 812,62 PLN

wielkość za rok ubiegły: 8 514 521,55 PLN

i wynikają z następującej specyfikacji:

Lp	Tytuł	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
1	Koszty działalności operacyjnej (wg. rodzaju)	7 519 344,54	4 397 001,47
2	Pozostałe koszty operacyjne	80 638,45	118 602,41
3	Koszty finansowe	914 538,56	726 208,74
Razem		8 514 521,55	5 241 812,62

Koszty zaprezentowano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych, w tym również z tytułu dokonanych szacunków.

Dane o kształtowaniu się wielkości kosztów za rok badany w porównaniu z okresami poprzednimi oraz główne przyczyny zmian tych wielkości przedstawiono części B raportu poświęconego analizie finansowej.

3. Prawdliwość ustalenia wyniku bilansowego brutto i netto.

Ustalenie wyniku finansowego Spółki za rok 2016 wynika z następującego wyliczenia:

Lp	Tytuł	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
1	Przychody:	8 640 144,34	4 660 118,31
2	Koszty:	8 514 521,55	5 241 812,62
3	Wynik finansowy brutto:	125 622,79	-581 694,31
4	Podatek dochodowy:	49 986,00	-21 823,00
Wynik netto:		75 636,79	-559 871,31

Rozliczenie różnic pomiędzy wynikiem księgowym oraz podatkowym przedstawiono na stronie 23 Informacji dodatkowych do sprawozdania.

III. INFORMACJE O WYNIKU ZBADANIA KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA: WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zarząd sporządził Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, Dodatkowe informacje i objaśnienia oraz Sprawozdanie z działalności o jakim mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z art. 48„b” ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Spółka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące spadek kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat. W informacji dodatkowej zawarte zostało przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym, które jest zgodne z ustaleniami biegego. Nie wnosimy uwag do prawidłowości, rzetelności i kompletności tych dokumentów.

Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

Nie wnosimy uwag do prawidłowości, rzetelności i kompletności tych dokumentów.

Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły stwierdza, że między datą 31 grudnia 2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 30 maja 2017 r.

IV. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA WPŁYWAJĄCYCH NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A TAKŻE STATUTU LUB UMOWY JEDNOSTKI STWIERDZONYCH PODCZAS BADANIA

Nie stwierdzono.

D. Ustalenia końcowe.

Niniejszy raport zawiera 23 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 31.12.2016r.
3. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.
6. Informacja dodatkowa za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.- dodatkowe informacje i objaśnienia.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Opracowała:

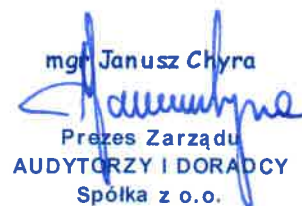
Patrycja Wydmuch



Kluczowy Biegły rewident nr 12617,
przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o.o.

40-085 Katowice, ul. Mickiewicza 29
Tel/ fax: 0-32 207-27-14 GSM 0-603 109 409
KRS 0000260564 / NIP 954-256-31-70
Lista KIBR Nr 3130



mgr Janusz Chyra
Prezes Zarządu
AUDYTORZY I DORADCY
Spółka z o.o.

Katowice, dn. 30.05.2017r.