



O P I N I A
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla RADY NADZORCZEJ oraz WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

i3D Spółka Akcyjna, z siedzibą: 44-100 Gliwice, ul. Bojkowska 43c.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w której jednostką dominującą jest:

i3D Spółka Akcyjna, z siedzibą: 44-100 Gliwice, ul. Bojkowska 43c.

obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2016 r. którego suma bilansowa wynosi **14.512.109,90 PLN** (słownie złotych: czternaście milionów pięćset dwanaście tysięcy sto dziewięć złotych 90/100),
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01 do 31.12.2016 r. zamykający się wynikiem finansowym (stratą) netto w kwocie - **1.653.671,58 PLN** (słownie złotych: minus jeden milion sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset siedemdziesiąt jeden złotych 58/100),
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 do 31.12.2016 r. wykazujące stan skonsolidowanych kapitałów własnych na 31.12.2016 r. w kwocie - **432.020,94 PLN** (słownie złotych: minus czterysta trzydzieści dwa tysiące dwadzieścia złotych 94/100),
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01 do 31.12.2016 r. objaśniające bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **152.041,42 PLN** (słownie złotych: sto pięćdziesiąt dwa tysiące czterdzieści jeden złotych 42/100),
6. dodatkowe informacje do sprawozdania.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie

ul. Mickiewicza 29
40-085 Katowice
e-mail: biuro@audido.pl

Tel: (32) 207-27-12 do 15 / Fax: (32) 207-27-12 lub -13
Mobile: 603 109 409
Kapitał zakładowy (opłacony) 50.000,0 PLN

NIP: (PL) 954 25 63 170
Lista KIBR Nr: 3130
www.audido.pl

finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

III. Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

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

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016, jak też jej wyniku finansowego 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 grupy kapitałowej,
- b) zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327 ze zmianami),

c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

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 grupa osiągnęła również ujemną wartość kapitałów własnych. O fakcie zamiaru kontynuowania działalności grupa kapitałowa poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej. Z perspektywy oceny należy podkreślić, że podejmowane przez Kierownika jednostki i Walne zgromadzenie decyzje o dokapitalizowaniu i restrukturyzacji długu, w połączeniu z podejmowanymi działaniami aktywizującymi sprzedaż oraz niewątpliwym potencjałem produktowym całej grupy mogą pozytywnie wpłynąć na sytuację finansową grupy i zapewnić kontynuację działalności. Niemniej jednak istnieje jedynie prawdopodobieństwo, że założone plany i zamierzenia zostaną zakończone sukcesem.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 55 ust 2a w powiązaniu z art. 49 ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy wystąpienia w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.

Opracowała:

Patrycja Wydmuch

Patrycja Wydmuch

Kluczowy Biegły rewident grupy nr 12617,
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
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej i3D Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gliwicach ul. Bojkowska 43c
za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016

A. Część ogólna

I. [DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ BADANĄ]

1. Przedmiotem raportu jest przedstawienie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego za rok 2016 Grupy Kapitałowej i3D S.A., z siedzibą: w Gliwicach ul. Bojkowska 43c.
2. Podstawę prawną działalności jednostki dominującej stanowi Statut (umowa) Spółki, sporządzony w formie aktu notarialnego. 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).
3. Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) przedmiotem działalności Jednostki dominującej w roku badanym było:
 - Reprodukacja zapisanych nośników informacji 18.20.z
 - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych 26.20.z



- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.z
- Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych
- Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej 61.10.z
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej 61.20.z
- Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji 61.90.z
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery 77.33.z
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.z
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62.03.z
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi(hosting) i podobna działalność 63.11.z
- Działalność portali internetowych 63.12.z
- Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.z
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.z
- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania 70.22.z
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74.90.z
- Działalność wspomagająca edukację 85.60.z
- Badanie rynku i opinii publicznej 73.20.z
- Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych 58.21.z
- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania 58.29.z
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.z
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii 72.11.z
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych 72.19.z
- Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania 74.10.z
- Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana 63.99.z

4. Jednostka dominująca posiada nadane następujące numery identyfikacyjne:

• KRS	0000379606
• REGON	017267566
• NIP	525-220-88-08

5. Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące jednostki powiązane, w rozumieniu ustawy o rachunkowości:

nazwa jednostki	% udziału w kapitale jednostki
I3D Home Sp. z o.o.	99,43%
Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o.o.	99,98%
I3D Science Sp. z o.o.	99,69%
i3D Network S.A.	99,99%
I3D Med Sp. z o.o.	99,50%
i3D Inc.	94,19%
Plug&Sale Sp. z o.o.	53,67%
Simmersion GmbH	50,00%

6. Konsolidacją, objęto sprawozdania jednostkowe za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2016 i zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. jednostek:

nazwa jednostki	sposób konsolidacji
i3D Home Sp. z o.o.	metoda konsolidacji pełnej
Laboratorium Wirtualnej Rzeczywistości Sp. z o.o.	metoda konsolidacji pełnej
i3D Science Sp. z o.o.	metoda konsolidacji pełnej
i3D Network S.A.	metoda konsolidacji pełnej
i3D Med Sp. z o.o.	metoda konsolidacji pełnej
i3D Inc.	metoda konsolidacji pełnej
Plug&Sale Sp. z o.o.	metoda konsolidacji pełnej
Simmersion GmbH	metoda konsolidacji proporcjonalnej

Jednostkowe sprawozdanie jednostki zależnej i3D Network S.A. zostało poddane obowiązkowemu badaniu przez AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię z zastrzeżeniem.

Pozostałe jednostki nie zostały poddane badaniu z uwagi na skorzystanie z zwolnienia ze względu na nie spełnienie kryteriów określonych w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości. W jednostkach tych przeprowadzono przegląd ksiąg rachunkowych. Udział w sumie bilansowej przed włączeniami wynosi 25%.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała udziałów w jednostkach pozostałych, których nie objęto konsolidacją.

7. Organami Jednostki dominującej w roku badanym były:

7.1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,

7.2. Rada Nadzorcza:

Jakub Bieguński
 Marcin Juzoń
 Jacek Bubala do 1 lipca 2016
 Marek Łęźniak do 17 czerwca 2016
 Jarosław Zajac
 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.

7.3. Zarząd:

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.

8. Kapitały Spółki dominującej na dzień bilansowy wynosiły odpowiednio:

Kapitały własne	- 432 020,94 PLN,
w tym kapitał podstawowy	1 858 000,00 PLN.

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.

9. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany rok obrotowy składa się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu na 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **14 512 109,90 PLN**
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazującego stratę netto w wysokości - **1 653 671,58 PLN**
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazującego stan kapitału własnego

na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie (ujemnej)

- 432 020,94 PLN

- e) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, wykazującego bilansowy spadek stanu środków pieniężnych o kwotę

152 041,42 PLN

- f) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej.

II. [INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY]

Skonsolidowane sprawozdanie 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 zastrzeżeniem. Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21.06.2016 Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6 w trybie aktu notarialnego repertorium A 7649/2016.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało złożone w dniu 1.07.2016 r. do Sądu Rejestrowego w Gliwicach.

III. [DANE IDENTYFIKUJĄCE AUDYTORA]

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok przeprowadzono na podstawie umowy nr 59/2016/AU, zawartej w dniu 20.03.2017r. pomiędzy Jednostką dominującą, a AUDYTORZY I DORADCY Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach, ul. Mickiewicza 29, podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na Listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3 130. Umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego została zawarta przez Zarząd na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.03.2017 r. w sprawie wyboru Biegłego rewidenta.

Badanie realizowano w okresie od 14 lutego do 30 maja 2017 r., prace w charakterze kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie w imieniu podmiotu uprawnionego wykonała Pani Patrycja Wydmuch – Biegły rewident nr 12617.

Zarówno podmiot uprawniony, przeprowadzający badanie biegły rewident jak i inne osoby współuczestniczące w badaniu ze strony podmiotu uprawnionego 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).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2016 miało charakter obligatoryjny w świetle ustawy o rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.

Prawidłowość i rzetelność jednostkowych sprawozdań finansowych za 2016 rok Spółek objętych konsolidacją znalazła potwierdzenie w opiniach wydanych przez biegłych rewidentów badających jednostkowe sprawozdania finansowe, które podlegały obowiązkowemu badaniu.

Jednostka dominująca sporządzając na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych sprawozdanie skonsolidowane za rok 2016 zastosowała właściwe procedury konsolidacyjne.

Dane jednostek dominującej i zależnych skonsolidowano metodą pełną, polegającą na sumowaniu w pełnej wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonaniu korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik grupy kapitałowej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. Kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

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

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienia zdarzeń polegających na ściąganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej.

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany w stosunku do roku poprzedniego, charakteryzują przedstawione na następnych stronach tabele (bilans porównawczy, rachunek zysków i strat oraz wskaźniki ekonomiczno-finansowe).

I. BILANS PORÓWNAWCZY

Aktywa, [dane w tys. PLN].

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	5 000,5	34,5	5 300,6	34,5	5 854,3	37,4	(300,1)	94,3	(853,9)	85,4
I.	Wartości niematerialne i prawne	468,2	3,2	714,9	4,7	1 057,5	6,8	(246,7)	65,5	(589,4)	44,3
II.	Wartość firmyjednostek podporządkowanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 467,8	17,0	2 968,2	19,3	3 242,1	20,7	(500,4)	83,1	(774,2)	76,1
IV.	Należności długoterminowe	34,2	0,2	21,7	0,1	12,7	0,1	12,5	157,5	21,5	269,8
V.	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 030,2	14,0	1 595,7	10,4	1 542,0	9,8	434,5	127,2	488,2	131,7
B.	Aktywa obrotowe	9 511,6	65,5	10 072,9	65,5	9 803,0	62,6	(561,2)	94,4	(291,4)	97,0
I.	Zapasy	7 802,2	53,8	7 459,2	48,5	8 050,8	51,4	343,0	104,6	(248,6)	96,9
II.	Należności krótkoterminowe	1 595,7	11,0	2 353,3	15,3	1 123,7	7,2	(757,6)	67,8	471,9	142,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	86,0	0,6	238,0	1,5	204,4	1,3	(152,0)	36,1	(118,4)	42,1
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	27,7	0,2	22,3	0,1	424,1	2,7	5,4	124,1	(396,4)	6,5
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
D.	Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Aktywa razem	14 512,1	100,0	15 373,4	100,0	15 657,4	100,0	(861,3)	94,4	(1 145,3)	92,7

- w ciągu badanego roku nastąpił spadek sumy bilansowej o 861,3 tys. PLN (5,6%),
- aktywa trwałe stanowiły 34,5 % aktywów grupy, a w roku obrotowym 2016 nastąpił spadek wartości aktywów trwałych o 300,1 tys. PLN,
- w roku badanym nastąpiło zmniejszenie wartości aktywów obrotowych grupy kapitałowej, a główną przyczyną był przede wszystkim spadek wartości należności krótkoterminowych.

Pasywa, [dane w tys. PLN].

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	(432,0)	(3,0)	1 242,7	8,1	2 280,5	14,6	(1 674,7)	(34,8)	(2 712,6)	(18,9)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 858,0	12,8	1 858,0	12,1	1 858,0	11,9	0,0	100,0	0,0	100,0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 245,4	29,3	4 170,0	27,1	5 052,8	32,3	75,3	101,8	(807,5)	84,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
VII.	Różnice kursowe z przeliczeń	32,9	0,2	30,6	0,2	30,0	0,2	2,3	107,5	2,9	109,5
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 914,6)	(33,9)	(3 777,5)	(24,6)	(3 021,3)	(19,3)	(1 137,1)	130,1	(1 893,3)	162,7
IX.	Zysk (strata) netto	(1 653,7)	(11,4)	(1 038,4)	(6,8)	(1 639,0)	(10,5)	(615,3)	159,3	(14,6)	100,9
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
B.	Kapitały mniejszości	312,1	2,2	385,6	2,5	516,2		(73,5)	80,9	(204,2)	60,5
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 632,1	100,8	13 745,2	89,4	12 860,6	82,1	886,9	106,5	1 771,4	113,8
I.	Rezerwy na zobowiązania	378,4	2,6	372,3	2,4	461,9	3,0	6,1	101,6	(83,5)	81,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 329,9	9,2	1 544,5	10,0	1 686,2	10,8	(214,6)	86,1	(356,3)	78,9
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 780,5	88,1	11 608,6	75,5	10 395,5	66,4	1 171,9	110,1	2 385,0	122,9
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	143,2	1,0	219,8	1,4	316,9	2,0	(76,6)	65,2	(173,7)	45,2
Pasywa razem		14 512,1	100,0	15 373,4	100,0	15 657,4	96,7	(861,3)	94,4	(1 145,3)	92,7

- w ciągu badanego roku nastąpił równoległy do zmniejszenia wartości aktywów spadek wartości pasywów,
- główną przyczyną spadku wartości źródeł finansowania grupy kapitałowej była osiągnięta strata w 2016 roku,
- udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów grupy kapitałowej jest niski – na dzień 31 grudnia 2016 kapitały własne grupy osiągnęły wartość ujemną.

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Rachunek zysków i strat, [dane w tys. PLN].**

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%				
									%		%
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:	4 127,4	94,2	8 202,4	97,2	8 899,3	95,5	(4 074,9)	50,3	(4 771,8)	46,4
2.	Koszt własny sprzedaży	5 035,7	82,2	8 484,1	86,7	9 771,1	85,1	(3 448,4)	59,4	(4 735,3)	51,5
3.	Wynik na sprzedaży	(908,3)		(281,7)		(871,8)		(626,6)	322,4	(36,5)	104,2
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	241,0	5,5	231,6	2,7	341,2	3,7	9,4	104,1	(100,2)	70,6
2.	Pozostałe koszty operacyjne	127,5	2,1	137,6	1,4	466,7	4,1	(10,2)	92,6	(339,2)	27,3
3.	Wynik na działalności operacyjnej	113,5		93,9		(125,5)		19,6	120,9	239,1	(90,5)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(794,7)		(187,8)		(997,3)		(607,0)	423,3	202,6	79,7
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	12,0	0,3	3,9	0,0	76,7	0,8	8,1	304,7	(64,7)	15,7
2.	Koszty finansowe	966,5	15,8	1 167,3	11,9	1 238,5	10,8	(200,8)	82,8	(271,9)	78,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(954,5)		(1 163,4)		(1 161,8)		208,8	82,0	207,2	82,2
E.	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych			0,0							
F.	Odpis wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
G.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
H.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3-L+G)	(1 749,3)		(1 351,1)		(2 159,1)		(398,1)	129,5	409,8	81,0
1.	Podatek dochodowy	(20,1)	(0,3)	(179,2)	(1,8)	(347,8)	(3,0)	159,1	11,2	327,8	5,8
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
J.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(20,1)		(179,2)		(347,8)		159,1	11,2	327,8	5,8
K.	Zyski (straty) mniejszości	(75,5)	(1,2)	(133,5)	(1,4)	(172,2)	(1,5)	58,0	56,6	96,7	43,9
	Zysk (strata) netto (I-J+K)	(1 653,7)		(1 038,4)		(1 639,0)		(615,3)	159,3	(14,6)	100,9
Przychody ogółem											
		4 380,5	100,0	8 437,9	100,0	9 317,1	100,0	(4 057,5)	51,9	(4 936,7)	47,0
Koszty ogółem											
		6 129,7	100,0	9 789,0	100,0	11 476,2	100,0	(3 659,3)	62,6	(5 346,5)	53,4

- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazuje w roku obrotowym stratę netto w kwocie 1 653,7 tys. PLN,
- strata netto osiągnięta w roku obrotowym jest o kwotę 615,3 tys. PLN wyższa niż w roku ubiegłym;
- w roku badanym w stosunku do roku poprzedniego w obszarze podstawowej działalności operacyjnej obserwujemy spadek przychodów netto ze sprzedaży grupy o 49,7%. Jednocześnie odnotowano spadek kosztów tej działalności w stosunku do roku 2015 o 40,6%, w roku 2016 w obszarze tym obserwujemy mniejszą dynamikę przychodów

niż kosztów i dlatego grupa osiągnęła wyższą stratę na sprzedaży niż wynik osiągnięty w roku poprzednim,

- w efekcie tych zmian, w obszarze podstawowej działalności operacyjnej osiągnięto stratę wynoszącą 908,3 tys. PLN tj. o 626,6 tys. PLN wyższą od straty ubiegłorocznej.
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej ukształtował stratę operacyjną na poziomie 794,7 tys. PLN, natomiast strata brutto wyniosła 1 749,3 tys. PLN.

III. ANALIZA FINANSOWA

1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności			2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktyw a ogółem	5-8	procent	-11,40%	-6,75%	-10,47%
Rentowność netto sprzedaży <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ze sprzedaży		procent	-43,71%	-11,83%	-22,05%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	15-25	procent	1378,68%	-63,77%	-58,60%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktyw a ogółem		procent	-6,37%	-2,44%	-6,24%

Z uwagi na osiągniętą stratę grupa wykazuje ujemne wskaźniki rentowności.

Rentowność kapitału własnego jest dodatnia z uwagi na stratę i ujemną wartość kapitałów własnych – nie jest to pożądana wartość.

2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej			2016	2015	2014
Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,74	0,87	0,94
Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,13	0,22	0,13
Wskaźnik płynności natychmiastowej (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,01	0,02	0,02
Wskaźnik handlowej zdolności kredytowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,78	1,43	0,79

Wskaźniki płynności wskazują, iż grupa kapitałowa ma problemy aby na bieżąco regulować swoje zobowiązania. W porównaniu do poprzedniego okresu wszystkie wskaźniki płynności uległy pogorszeniu.

3. Wskaźniki obrotowości.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)			2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasami $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	736	322	x
Szybkość obrotu należnościami $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	166	67	x
Stopień spłaty zobowiązań $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	152	59	x
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,26	0,57	0,47

Wskaźnik produktywności aktywów wynoszący 0,26 informuje, że każda złotówka zaangażowanego majątku przysporzyła 0,26 PLN przychodów, co wskazuje na stosunkowo niski stopień zaangażowania majątku w procesie sprzedaży.

4. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu

Wstępna analiza bilansu			2016	2015	2014
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	-2,40%	30,72%	47,77%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	134,37%	115,25%	106,04%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	-0,82%	11,85%	21,75%
Wartość bilansowa Grupy Kapitałowej Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	-119,9	1 628,3	2 796,8
Wskaźnik wyposażenia Grupy Kapitałowej w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	52,57%	52,62%	59,72%

„Złota reguła bilansowa” określa jaką część aktywów trwałych pokryta jest kapitałem własnym oraz obcym długoterminowym.

IV. ZDOLNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Analiza danych sprawozdania skonsolidowanego na tle roku poprzedniego wskazuje na chwiejną strukturę majątkową i finansową grupy oraz negatywne kształtowanie się wyniku finansowego. W trakcie badania poddaliśmy analizie oświadczenia zarządu odnośnie zdolności grupy do kontynuowania działalności w zakresie planów na 2017 rok i zamierzeń na najbliższą przyszłość oraz czynników mogących negatywnie wpłynąć na możliwość kontynuowania działalności grupy. O fakcie zamiaru kontynuowania działalności grupa kapitałowa poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej. Z perspektywy oceny należy podkreślić, że podejmowane przez Kierownika jednostki i Walne Zgromadzenie decyzje o dokapitalizowaniu i restrukturyzacji długu w połączeniu z podejmowanymi działaniami aktywizującymi sprzedaż oraz niewątpliwym potencjałem produktowym całej grupy mogą pozytywnie wpłynąć na sytuację finansową grupy. Niemniej jednak istnieje niepewność czy założone plany zostaną zakończone sukcesem.

C. Część szczegółowa

I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI PRZYJĘTYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o dokumentację konsolidacyjną przygotowaną przez jednostkę dominującą.

Podmioty należące do grupy kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach stosowały jednakowe zasady rachunkowości, które zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca prawidłowo przygotowała dokumentację konsolidacyjną, którą stanowią:

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- dokumentacja dotycząca konsolidacji kapitału,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- wykaz operacji księgowych obejmujących wszelkie istotne wyłączenia w zakresie należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz wartość posiadanych akcji przez jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

w szczególności nie wnosimy uwag, do określonych przez Kierownika jednostki dominującej zasad rachunkowości oraz prezentacji danych, a także ich ciągłości.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

II. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA

Aktywa trwałe zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości	468 197,17 PLN
2. Wartość firmy jedn. podporządkowanych	0,00 PLN
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2 467 848,80 PLN
4. Należności długoterminowe	34 195,23 PLN
5. Inwestycje długoterminowe	0,00 PLN
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 030 223,00 PLN

Aktywa obrotowe zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

7. Zapasy	7 802 246,84 PLN
8. Należności krótkoterminowe	1 595 674,32 PLN
9. Inwestycje krótkoterminowe	86 022,05 PLN
10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 702,49 PLN

Ogółem aktywa bilansu wynoszą 14 512 109,90 PLN

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z polityki rachunkowości przyjętej przez grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje aktywów zostały wykazane prawidłowo.

PASYWA

1. Kapitał własny - 432 020,94 PLN

Kapitał podstawowy wykazany jest w skonsolidowanym bilansie w wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z wpisem do KRS jednostki dominującej.

Eliminacja kapitałów własnych jednostek zależnych została przeprowadzona prawidłowo.

2. Kapitał mniejszości

312 075,10 PLN

Kapitał mniejszości stanowi część aktywów netto jednostek zależnych, który należy do udziałowców spoza Grupy Kapitałowej.

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 312 075,10 PLN. Kapitał ten został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

14 632 055,74 PLN

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Wyłączenia konsolidacyjne w zakresie zobowiązań krótkoterminowych zostały ustalone prawidłowo.

Ogółem pasywa bilansu wynoszą

14 512 109,90 PLN

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników pasywów jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z polityki rachunkowości przyjętej przez grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Biegły nie wnosi uwag do dokonywanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje pasywów zostały wykazane prawidłowo.

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. sporządzony został w wersji porównawczej.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wskazuje w roku obrotowym **stratę brutto** w wysokości -1 749 255,15 PLN oraz **stratę netto** w wysokości -1 653 671,58 PLN. Strata netto za rok 2016 w prawidłowej wysokości figuruje w pasywach bilansu.

Wszystkie pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały wykazane prawidłowo, a ich szczegółowe i merytoryczne wyliczenie zawiera dokumentacja konsolidacyjna. Biegły nie wnosi uwag do sposobu prezentacji przychodów i kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz do prawidłowości ustalenia wyniku księgowego netto.



III. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązania odpowiednio ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

2. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

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

3. Informacja dodatkowa.

Grupa kapitałowa sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełniające wymogi ustawy o rachunkowości dotyczące zakresu dokonywanych ujawnień. Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Zarząd sporządził Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej za rok 2016. Dane liczbowe w nim zawarte są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Sprawozdanie zawiera informacje wymagane przez art. 49 ustawy o rachunkowości.

5. Naruszenie przepisów.

Nie stwierdzono.

6. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy.

D. Ustalenia końcowe.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii stanowiącej odrębny dokument.

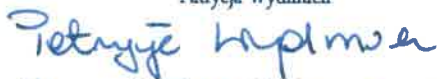
Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok 2016.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok 2016 .
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok 2016.
6. Informacja dodatkowa za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. - dodatkowe informacje i objaśnienia.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej.

Opracowała:

Patrycja Wydmuch



Kluczowy Biegły rewident grupy nr 12617,
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.