

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
MIDVEN S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 R.**

Opinia zawiera 4 strony

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 9 czerwca 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu MIDVEN S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej MIDVEN S.A.** (dalej „Grupa”), w której jednostką dominującą jest **MIDVEN S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Izbickiej nr 28A (dalej „Jednostka dominująca”), na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku r.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej oceny możliwości kontynuacji działalności przez jednostki Grupy oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Jednostki dominującej zamierza dokonać likwidacji jednostek Grupy, zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji bądź zaniechania prowadzenia działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki dominującej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz

czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji 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 polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt.5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy sformułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy 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 i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotne zniekształcenia.

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



Marcin Hauffa

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 9 czerwca 2017 roku

B-think

GRUPA KAPITAŁOWA MIDVEN

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 9 czerwca 2017. r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą	3
1.1. Nazwa Jednostki dominującej.....	3
1.2. Siedziba Jednostki dominującej	3
1.3. Dane rejestrowe Jednostki dominującej	3
1.4. Przedmiot działalności Jednostki dominującej	3
1.5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	3
1.6. Skład Zarządu Jednostki dominującej.....	3
1.7. Skład Rady Nadzorczej	4
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	4
3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
3.1. Kluczowy biegły rewident.....	4
3.2. Podmiot uprawniony	4
4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	4
5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1. Skonsolidowany bilans.....	7
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	7
3. Wybrane wskaźniki finansowe	8
4. Kontynuacja działalności.....	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9
1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.....	9
2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitału własnego	9
3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
4. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów.....	9
5. Kapitał własny oraz kapitał mniejszości.....	9
6. Rok obrotowy	9
7. Wyłączenia konsolidacyjne	9
7.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją	9
7.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend	9
8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce zależnej.....	10
9. Informacja dodatkowa	10
10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	10
11. Zgodność z prawem	10

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą****1.1. Nazwa Jednostki dominującej**

MIDVEN SPÓŁKA AKCYJNA.

1.2. Siedziba Jednostki dominującej

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ulicy Izbickiej nr 28A.

1.3. Dane rejestrowe Jednostki dominującej

W dniu 21 marca 2011 roku Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000381287 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 9522105435 oraz symbol REGON 142866991.

1.4. Przedmiot działalności Jednostki dominującej

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność holdingów finansowych.

1.5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 120 tys. złotych.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość (w tys. złotych)
Midven sp. z o.o.	998 000	100
Pozostali	198 259	20
Razem	1 196 259	120

W dniu 3 grudnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MIDVEN S.A. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 7,7 tys. zł, poprzez emisję nie więcej niż 77.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,1 zł każda. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 marca 2016 roku.

1.6. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 9 czerwca 2017 roku wchodził:

- Andrzej Sylwester Zając – Prezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Jednostki dominującej.

1.7. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 9 czerwca 2017 roku wchodził:

- Michał Imiołek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Zandecki – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Spyra – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Radwański – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy MIDVEN wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	% posiadanych udziałów	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Midven Business Solutions sp. z o.o	Metoda pełna	100%	31.12.2016
Mizaco sp. z o.o.,	Metoda pełna	100%	31.12.2016
Dansk Soft sp. z o.o.	Metoda pełna	59,5%	31.12.2016

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Marcin Hauffa jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 11266.

3.2. Podmiot uprawniony

B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, św. Michała 43 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 4063.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Macieja Skórzewskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10396, działającego w imieniu WSB Audyt sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3685. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 29 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 21 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu MIDVEN S.A. i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu została wybrana przez Radę Nadzorczą MIDVEN S.A. do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 7 listopada 2016 roku z Zarządem Jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 10 kwietnia do 9 czerwca 2017 roku.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityka) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej.

Zarząd Jednostki dominującej oświadczył również, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Zarząd Jednostki dominującej w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływający w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie zostały w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej

Jednostki dominującej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku poz. 649 z późniejszymi zmianami).

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**1. Skonsolidowany bilans**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	6 874	13 541	-49,2%	92,7%	73,6%
Wartości niematerialne i prawne	799	1 521	-47,5%	10,8%	8,3%
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	3	4	-32,5%	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	5 268	11 972	-56,0%	71,0%	65,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	804	45	1695,2%	10,8%	0,2%
Aktywa obrotowe	544	4 868	-88,8%	7,3%	26,4%
Należności krótkoterminowe	347	4 425	-92,2%	4,7%	24,0%
Inwestycje krótkoterminowe	176	439	-59,9%	2,4%	2,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	4	390,1%	0,2%	-
Aktywa razem	7 418	18 410	-59,7%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Kapitał własny	4 817	11 102	-56,6%	64,9%	60,3%
Kapitał mniejszości	-	3	-100,0%	-	-
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 602	7 305	-64,4%	35,1%	39,7%
Rezerwy na zobowiązania	290	791	-63,3%	3,9%	4,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 716	5 738	-70,1%	23,1%	31,2%
Rozliczenia międzyokresowe	596	775	-23,1%	8,0%	4,2%
Pasywa razem	7 418	18 410	-59,7%	100,0%	100,0%

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	1 727	5 021	-65,6%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	3 047	5 271	-42,2%	176,5%	105,0%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	-1 320	-250	427,0%	-76,5%	-5,0%
Pozostałe przychody operacyjne	696	116	498,9%	40,3%	2,3%
Pozostałe koszty operacyjne	276	7	3814,2%	16,0%	0,1%
Zysk/(Strata) z działalności	-900	-141	536,8%	-52,1%	-2,8%
Przychody finansowe	538	2 701	-80,1%	31,1%	53,8%
Koszty finansowe	2 953	-	1 649 012,7%	171,0%	-
Odpisy wartości firmy	-	-	-	-	-
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	-7 549	2 560	-394,9%	-437,2%	51,0%
Podatek dochodowy	-1 261	506	-349,2%	-73,0%	10,1%
Zysk/(Strata) netto	-6 286	2 056	-405,8%	-364,1%	40,9%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015
Rentowność brutto	$\text{zysk (strata) brutto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-437,2%	51,0%
Rentowność operacyjna	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-52,1%	-2,8%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}$	-18,7%	-1,3%
Wskaźnik rotacji majątku	$\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}$	0,2	0,3
Stopa zadłużenia	$\text{zobowiązania} / \text{pasywa razem}$	0,2	0,3
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,3	0,8
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,3	0,8

4. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oświadczył, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe istotnych jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitału własnego

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w informacji dodatkowej w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitału własnego Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2016 rok nie wystąpiła.

5. Kapitał własny oraz kapitał mniejszości

Wykazany stan kapitału własnego oraz kapitału mniejszości jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Kapitał mniejszości na dzień 31 grudnia 2016 roku nie wystąpił.

6. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

7. Wyłączenia konsolidacyjne

7.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

7.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce zależnej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej na temat działalności Grupy za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

11. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Marcin Hauffa

Członek Zarządu
Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 9 czerwca 2017 roku