GRUPA KAPITAŁOWA
IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE
W WARSZAWIE

OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.

Opinię i raport wykonał:

Bogdan Zegar
Biegły rewident

EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

Aleje Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629
www.eurekaauditing.pl
KRS 0000183841 / REGON 632198340 / NIP 778-00-46-078

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.

Dla Rady Nadzorczej oraz Akcjonariuszy Spółki IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą przy ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą przy ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. 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. Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. 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, Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie 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.

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 odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. 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 31.12.2016 r., 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 jednostki dominującej,

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 2015 r. poz. 1957),

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

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.

Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu

Poznań, dnia 20 marca 2017 r.

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.

GRUPY KAPITAŁOWEJ IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
w Warszawie

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 137. Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta dnia 24 lutego 2017 roku.

Z ramienia firmy Eureka Auditing Sp. z o.o. badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Bogdan Zegar, uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 5475.

Wyboru biegłego rewidenta dokonano uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oświadcza, że spełnia wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od jednostki badanej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego objęło badania sprawozdań finansowych, przyjętych jako jednostkowe dla:

- **IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.** za rok obrotowy zakończony 31.12.2016 r. zbadane przez Eurekę Auditing Sp. z o.o., Al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, przez biegłego rewidenta: Bogdana Zegara nr ewidencyjny 5475. Wydana została opinia bez zastrzeżeń;
- **IPO 3D S.A.** w związku z faktem, że rok obrotowy kończyć się będzie dnia 31.12.2017 r. dane za okres od 04.08.2016 r. do 31.12.2016 r. podlegały odpowiedniemu przekształceniu;
- **IPO Inwestycje Sp. z o.o.** za rok obrotowy zakończony 31.12.2016 r.

2. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.

Spółka prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych oraz umowę / statut Spółki ustalony w tekście jednolitym z dnia 14 listopada 2016 r.

IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą przy ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 maja 2005 roku pod numerem KRS 0000351323.

Przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej oraz zarządzania.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 550.337,00 zł i dzieli się na 5.503.370,00 akcji po 10 groszy każda. Kapitał podstawowy jest w pełni opłacony. Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 1.918.166,11 zł.

Na dzień bilansowy własność akcji w kapitale akcyjnym, jak i głosach posiadają akcjonariusze z emisji akcji o wartości 0,10 zł każda:

Akcje:	Liczba akcji	Wartość nominalna
Zwykłe na okaziciela serii A	1.000.000	100.000,00
Zwykłe na okaziciela serii B	100.000	10.000,00
Zwykłe na okaziciela serii C	100.000	10.000,00
Imienne nieuprzywilejowane serii D	30.000	3.000,00
Zwykłe na okaziciela serii E	100.000	10.000,00
Zwykłe na okaziciela serii G	3.990.000	399.000,00
Zwykłe na okaziciela serii H	183.370	18.337,00
RAZEM	**5.503.370**	**550.337,00**

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Jarosław Ostrowski – Prezes Zarządu,
- Pan Edmund Kozak – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Łukasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Piotr Białowąs – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Radę Nadzorczą stanowili:
- Pan Sebastian Łukasz Huczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Szczerbatko – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Małgorzata Lidia Piasecka – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bogusław Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Mizera – Członek Rady Nadzorczej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządził Pan Dariusz Bułyszko.

Spółka posiada:
- numer identyfikacji podatkowej NIP: 521-333-94-23
- numer statystyczny REGON: 140116441

Zatrudnienie w roku 2016 wynosiło 6 etatów.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej IPO wchodzą:
- spółka dominująca – IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.,
- spółka zależna – IPO 3D S.A.,
- spółka zależna – IPO Inwestycje Sp. z o.o.

Przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydana została w dniu 17 marca 2017 roku opinia ze bez zastrzeżeń.

Spółki zależne IPO 3D S.A. oraz IPO Inwestycje Sp. z o.o. nie podlegały badaniu.

Spółki objęto konsolidacją metodą pełną.

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

Ze względu na powstanie okoliczności skutkujących utworzeniem w 2016 roku Grupy Kapitałowej IPO, po raz pierwszy sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.

W trakcie naszych prac nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 20 marca 2017 r. dotyczące:
- kompletnego ujęcia danych w księgach rachunkowych,
- wykazania wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym,
- ujawnienia w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki Dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania (bilans), rachunku zysków i strat oraz wskaźników finansowych opisujących wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za ubiegły rok obrotowy.

1. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2016 (w tys. zł)

Podstawowe dane	2016	2015
AKTYWA	**5.957**	**2.361**
Aktywa trwałe	**611**	**734**
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7	-
Rzeczowe aktywa trwałe	231	61
Inwestycje długoterminowe	-	300
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	373	373
Aktywa obrotowe	**5.346**	**1.627**
Należności krótkoterminowe	435	633
Inwestycje krótkoterminowe	4.758	989
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152	5
PASYWA	**5.957**	**2.361**
Kapitał własny	**1.609**	**2.188**
Kapitał podstawowy	550	532
Kapitał zapasowy	1.437	1.305
Kapitał rezerwowy	200	200
Zysk/strata z lat ubiegłych	- 1	-
Zysk/strata roku bieżącego	(-) 577	151
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**4.348**	**173**
Rezerwy	77	26
Zobowiązania długoterminowe	3.755	-
Zobowiązania krótkoterminowe	160	147
Rozliczenia międzyokresowe	356	-

2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

	Wyszczególnienie	2016	2015
A	Przychody ze sprzedaży i zrównoważone z nimi	1.762	1.808
B	Koszty działalności operacyjnej	2.211	1.612
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	(-) 449	196
D	Pozostałe przychody operacyjne	25	58
E	Pozostałe koszty operacyjne	40	29
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-) 464	225
G	Przychody finansowe	48	59
H	Koszty finansowe	161	24
I	Zysk (strata) brutto	(-) 577	260
J	Podatek dochodowy	-	109
L	Zysk/strata netto	(-) 577	151

Przyrost wartości aktywów i pasywów w 2016 roku wynika ze skonsolidowania podmiotów Grupy Kapitałowej.

Wykazane przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności wynikają z ustalonych wartości konsolidacyjnych.

W ostatecznym rozliczeniu ustalono znaczna stratę.

Doboru wskaźników dokonano według zasady adekwatności do zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składników majątkowych Grupy oraz źródeł ich sfinansowania.

3. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2016	2015
Rentowność majątku (%)	zysk (strata) netto/aktywa razem (uśrednione)	- 13,9	7,5
Rentowność kapitału własnego (%)	zysk (strata) netto/kapitał własny (uśredniony)	- 30,4	8,1
Rentowność sprzedaży (%)	Zysk (strata) netto ze sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży	- 25,5	10,8

Wskaźniki rentowności prezentują wysoki ujemny poziom.

4. Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2016	2015
Płynność przyspieszona	(inwestycje krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	4,7	6,7

Powyższy wskaźnik prezentuje wynik dodatni i stanowi potwierdzenie zabezpieczenia płatności bieżących.

5. Wskaźniki zadłużenia (finansowania)

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2016	2015
Współczynnik zadłużenia	Kapitał obcy/kapitały ogółem	0,7	0,07
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Kapitał własny/aktywa trwałe	2,6	3,0
Trwałość struktury finansowania	Kapitał własny/pasywa ogółem	0,3	0,9

Wskaźniki finansowania prezentują wielkości dodatnie i potwierdzają poprawny poziom finansowania własnego.

Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdanie Spółki Dominującej oraz sprawozdania Spółek zależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności, oraz że nie występują zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz Spółki zależne.

W trakcie naszych prac nie natrafiliśmy na istotne okoliczności, które mogłyby powodować o zgłoszeniu zagrożenia kontynuowania działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje dotyczące badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

a/ zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie opinii wraz z raportem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za omawiany rok obrotowy, że we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

W trakcie naszych prac posłużyliśmy się metodologią właściwą dla rewizji finansowej przy badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej poprzez wykonanie testów i prób, na podstawie których możemy wnioskować o poprawności badanych pozycji.

Badanie przeprowadziliśmy w miesiącu marcu 2017 roku.

b/ Badaniem objęto okres obrachunkowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i dotyczyło głównie:

- badania prawidłowości i rzetelności przedłożonego do badania przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ze sprawdzeniem kompletności zawartych danych finansowych,
- badania dokumentacji konsolidacyjnej, jako kompletnej i prawidłowej umożliwiającej sprawdzenie powiązań danych sprawozdania skonsolidowanego ze sprawozdaniami jednostkowymi, na podstawie których je sporządzono,
- oceny zastosowanych metod i procedur konsolidacyjnych poprzez przyjęte korekty i wyłączenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w tym obszarze, krajowymi standardami rewizji finansowej, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

2. Kompletność oraz poprawność dokumentacji konsolidacyjnej.

Wykonaliśmy czynności obejmujące badanie:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia kapitałów.

W efekcie uznaliśmy, że sporządzona dokumentacja konsolidacyjna jest we wszystkich istotnych aspektach kompletna, poprawna i odpowiada warunkom jakie powinna spełniać dokumentacja konsolidacyjna, a w szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W wyniku naszych ustaleń dotyczących wykazanego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej przedstawiliśmy przy prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej. Dane finansowe w tym zakresie są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Okres obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. Jednostki Zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Spółka Dominująca.

Rok obrotowy:

- rok obrotowy Spółki Dominującej IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. obejmuje okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.
- rok obrotowy spółki zależnej IPO 3D S.A obejmuje okres od 04.08.2016 do 31.12.2017 r. w związku z powyższym, dla celów konsolidacji, przygotowane zostały dane za okres od 04.08.2016 do 31.12.2016 r.
- rok obrotowy spółki zależnej IPO Inwestycje Sp. z o.o. obejmuje okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r., w związku z czym sporządzono dane finansowe na datę 31.12.2016 dla celów konsolidacji Grupy Kapitałowej.

Metoda konsolidacji.

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej IPO, w odniesieniu do Spółek Zależnych, przeprowadzona została metodą pełną poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:
- wysokości posiadanych przez Spółkę Dominująca udziału kapitałowego w Jednostce Zależnej,
- wzajemnych należności i zobowiązań konsolidowanych Spółek,
- przychodów i kosztów dotyczących wzajemnych operacji konsolidowanych Spółek.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony prawidłowo.

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Grupę Kapitałową zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Rachunek z przepływów pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień.

Informacje dodatkowe, obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawiają wszelkie istotne informacje określone przez ustawę o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.

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.

9. Kontynuowanie działalności gospodarczej.

Zarząd jednostki Dominującej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową, nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Podczas naszego badania nie ustaliliśmy sytuacji, która powodowałaby, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy.

10. Przestrzeganie przepisów prawa.

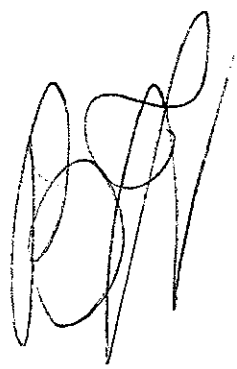
W przekazanym biegłemu rewidentowi pisemnym oświadczeniu Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Niniejsza opinia i raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych podpisami biegłego rewidenta.

Opinię i raport sporządzono w 4 egzemplarzach
- 3 egzemplarze - zleceniodawca
- 1 egzemplarz – zleceniobiorca Eureka Auditing Sp. z o.o.

Bogdan Zegar



Kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137
Prezes Zarządu

Poznań, dnia 20 marca 2017 r.