



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Grupa Kapitałowa

AUTO - SPA S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego
Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Auto – Spa S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Auto – Spa S.A. („Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Auto – Spa S.A. („Jednostka Dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Sycowska 44, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, 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 2013 r. Nr 47, poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również 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, Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej 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 w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Auto – Spa S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany wynik finansowy oraz skonsolidowane przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki Dominującej oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 49
00-764 Warszawa

.....
Maciej Kozysa
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12005
Członek Zarządu Komplementariusza,

.....
Kamil Walczuk
Członek Zarządu Komplementariusza

1 czerwca 2016 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Grupa Kapitałowa

Auto - Spa S.A.

Raport z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania
sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grypy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba Jednostki Dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik Jednostki Dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe Jednostki	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Bilans	7
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	System rachunkowości	10
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Metoda konsolidacji	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.7.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Auto – Spa S.A.

1.1.2. Siedziba Jednostki Dominującej

ul. Sycowska 44
51-319 Wrocław

1.1.3. Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	22 lutego 2011 r.
Numer rejestru:	KRS 0000379074
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	4.805.912,00 złotych

1.1.4. Kierownik Jednostki Dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Jednostki Dominującej.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień wydania niniejszej opinii wchodził:

- Dariusz Iłski – Prezes Zarządu.

Dnia 21 września 2015 roku Pan Adam Jaremkiwicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki z dniem 30 września 2015 roku.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Auto – Spa S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Auto – Spa Sp. z o.o.
- Auto – Spa Sp. z o.o. 1 S.K.A.
- Auto – Spa Sp. z o.o. TI S.K.A.

- Auto – Spa CZ S.R.O.
- CleanProfit Sp. z o.o.
- Alpha Myjnie Sp. z o.o.

Następująca jednostka zależna została wyłączona ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego w bieżącym roku obrotowym, w związku z utratą kontroli: Hydropress Serwis Sp. z o.o.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Maciej Kozysa
Numer w rejestrze: 12005

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Adres siedziby: Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok.49, 00-764 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000484251
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 9512373424

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3887.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez Polską Grupę Audytorską Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3887 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Auto – Spa S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Sycowska 44 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian

w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 9 listopada 2015 r. Uchwałę Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego podjęto dnia 16 listopada 2015 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r, Nr 47, poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Jednostce Dominującej w okresie od 18 do 22 kwietnia 2016 r. oraz w terminie późniejszym z przerwami do dnia wydania niniejszej opinii w siedzibie Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezatajaniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających 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 wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został 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 Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 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 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez Polską Grupę Audytorską Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3887 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe Jednostki

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy biegłego rewidenta	Rodzaj opinii
Auto-Spa Sp. z o.o.	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.	Sprawozdanie nie podlegało <u>obowiązkowi badania</u>
Auto-Spa Sp. z o.o. T1 SKA	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.	Sprawozdanie nie podlegało <u>obowiązkowi badania</u>
Auto-Spa Sp. z o.o. 1 SKA	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.	Sprawozdanie nie podlegało <u>obowiązkowi badania</u>
Alpha Myjnie Sp. z o.o.	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.	Sprawozdanie nie podlegało <u>obowiązkowi badania</u>
Cleanprofit Sp. z o.o.	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.	Sprawozdanie nie podlegało <u>obowiązkowi badania</u>
Auto-Spa CZ s.r.o.	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.	Sprawozdanie nie podlegało <u>obowiązkowi badania</u>

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Bilans

AKTYWA	31.12.2015	% sumy	31.12.2014	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	1 708,9	4,5	174,3	0,4
Wartość firmy jednostek zależnych	10 677,6	28,2	15 301,4	34,1
Rzeczowe aktywa trwałe	14 377,9	38,0	16 843,7	37,5
Należności długoterminowe	12,0	0,0	12,0	0,0
Inwestycje długoterminowe	2 515,1	6,6	415,1	0,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	847,7	2,2	735,8	1,6
	30 139,2	79,6	33 482,3	74,5
Aktywa obrotowe				
Zapasy	366,7	1,0	1 844,7	4,1
Należności krótkoterminowe	5 606,0	14,8	7 784,4	17,3
Inwestycje krótkoterminowe	1 690,7	4,5	832,6	1,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	76,5	0,2	975,1	2,2
	7 739,9	20,4	11 436,8	25,5
SUMA AKTYWÓW	37 879,1	100,0	44 919,1	100,0
PASYWA	31.12.2015	% sumy	31.12.2014	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	4 805,9	12,7	4 083,7	9,0
Kapitał zapasowy	20 148,3	53,2	20 545,5	45,6
Pozostałe kapitały rezerwowe	56,0	0,1	56,0	-
Różnice kursowe z przeliczenia	(61,6)	0,2	(60,7)	0,1
Strata z lat ubiegłych	(5 998,8)	15,8	(6 154,3)	13,8
Zysk/(Strata) netto	(738,6)	1,9	323,4	0,6
	18 211,2	48,1	18 793,6	41,9
Kapitał mniejszości	170,0	0,4	1 401,4	3,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	109,3	0,3	109,2	0,2
Zobowiązania długoterminowe	7 064,2	18,6	13 392,1	29,8
Zobowiązania krótkoterminowe	10 440,9	27,6	10 089,9	22,5
Rozliczenia międzyokresowe	1 883,5	5,0	1 132,9	2,5
	19 497,9	51,5	24 724,1	55,1
SUMA PASYWÓW	37 879,1	100,0	44 919,1	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2015 31.12.2015	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży
	zł '000		zł '000	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 740,9	89,7	11 992,1	65,2
Zmiana stanu produktów	328,3	2,3	25,5	0,2
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	18,1	0,1
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 141,3	8,0	6 346,3	34,5
	14 210,5	100,0	18 382,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(1 662,9)	11,7	(1 364,3)	7,4
Zużycie materiałów i energii	(5 076,4)	35,7	(4 920,7)	26,8
Usługi obce	(2 115,0)	14,9	(3 813,9)	20,7
Podatki i opłaty	(368,3)	2,6	(497,7)	2,7
Wynagrodzenia	(1 918,1)	13,5	(2 137,7)	11,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(318,0)	2,2	(366,3)	2,0
Pozostałe koszty rodzajowe	(272,2)	1,9	(286,5)	1,6
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 811,3)	19,8	(2 325,4)	12,7
	(14 542,2)	102,3	(15 712,5)	85,5
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(331,7)	2,3	2 669,5	14,5
Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	729,6	5,1	2,8	-
Dotacje	36,7	0,3	81,0	0,4
Inne przychody operacyjne	1 195,3	8,4	139,0	0,8
	1 961,6	13,8	222,8	1,2
Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(636,8)	4,5	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20,8	0,1	-	-
Inne koszty operacyjne	(248,7)	1,7	(392,8)	2,1
	(864,7)	6,1	(392,8)	2,1
Zysk z działalności operacyjnej	765,2	5,4	2 499,5	13,6
Przychody finansowe				
Odsetki	1 249,4	8,8	523,9	2,9
Inne	133,8	0,9	35,1	0,2
	1 383,2	9,7	559,0	3,1
Koszty finansowe				
Odsetki	(2 242,3)	15,8	(1 516,2)	8,3
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(1,0)	-
Inne	(149,5)	1,0	(167,4)	0,9
	(2 391,8)	16,8	(1 684,6)	9,2
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	(243,4)	1,7	1 373,9	7,5
Odpisy wartości firmy z konsolidacji	(497,8)	3,5	(490,3)	2,6
Odpis ujemnej wartości firm z konsolidacji	-	-	73,0	-
Zysk/(Strata) brutto	(741,2)	5,2	956,6	5,2
Podatek dochodowy	-	-	372,9	2,1
Zyski/(Straty) mniejszości	(2,6)	-	(1 006,2)	5,5
Zysk/(Strata) netto	(738,6)	5,2	323,3	1,8

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	wartość ujemna	1,8%	7,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	wartość ujemna	1,8%	7,5%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	78 dni	45 dni	132 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	51,5%	55,0%	55,7%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,7	1,0	1,4

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

Interpretacja wskaźników

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto i kapitału własnego przyjmują wartości ujemne z uwagi na wygenerowaną przez Grupę Kapitałową stratę netto w bieżącym okresie.

Wskaźnik szybkości obrotu należności uległ pogorszeniu w porównaniu z poprzednim okresem i wynosi 78 dni. Pogorszenie wynika głównie ze wzrostu salda należności na koniec okresu.

Stopa zadłużenia nieznacznie zmalała w porównaniu do poprzednich okresów i wynosi 51,5%.

Wskaźnik płynności uległ pogorszeniu w porównaniu do poprzednich okresów i wynosi 0,7. Jest to spowodowane przede wszystkim obowiązkiem wykupu obligacji serii A, B i C przez Jednostkę Dominującą w najbliższym okresie.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości stosowane w Grupie Kapitałowej, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Auto – Spa S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego konsolidacja jednostek zależnych została dokonana metodą pełną.

3.4. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki Dominującej odpowiednich składników kapitału własnego Jednostek Zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym Jednostek Zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego Jednostek Zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę Dominującą.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych Auto – Spa S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

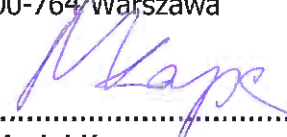
3.6. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.7. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej
Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 49
00-764 Warszawa


.....
Maciej Kozysa
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12005
Członek Zarządu Komplementariusza,


.....
Kamil Walczuk
Członek Zarządu Komplementariusza

1 czerwca 2016 r.