

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

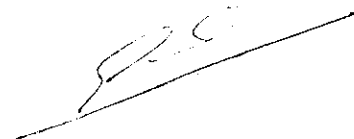
ZA ROK 2016

OBEJMUJĄCE:

- 1. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 2. SKONSOLIDOWANY BILANS**
- 3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- 4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- 5. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM**
- 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT S.A.

z siedzibą w Warszawie, Płocka 5a

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script, positioned in the lower right area of the page.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje o Jednostce dominującej

Carlson Gaudi Investment Spółka Akcyjna - Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej - została wpisana postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Stołecznego Warszawy Wydział XII Gospodarczy do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000363839 w dniu 31.08.2010 r. pod firmą Mobini SA. W dniu 17.05.2012 r. zarejestrowano zmianę nazwy Spółki na Internetowe Biura Sprzedaży Netshops.pl Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Płockiej 5a. 21.12.2016 roku Spółka zmieniła nazwę na Carlson Gaudi Investment Spółka Akcyjna

Podstawowym przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest:

Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (wg PKD 2007 - 6209Z).

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

2. Wykaz jednostek zależnych

- First Class Spółka Akcyjna

Spółka została zarejestrowana 01 kwietnia 2003 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie pod nr RHB 45048, a następnie przez XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000154737. Siedziba spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Płockiej 5A, czas jej trwania jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (wg PKD 2007 - 7990Z). Kapitał podstawowy wynosi 3.132.445 zł. Carlson Gaudi Investment Spółka Akcyjna posiada 100% akcji First Class.

- NetShops.pl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka została zarejestrowana 21 marca 2008 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000302069.

Siedziba spółki mieści się w Warszawie, Plac Czerwca 1976r. nr 4, czas jej trwania jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (wg PKD 2007 - 4799Z). Kapitał podstawowy wynosi 1.719.000,00 zł. Carlson Gaudi Investment Spółka Akcyjna posiadało 100% udziałów NetShops.pl Sp. z o.o. W dniu 8 listopada 2016 roku emitent podpisał umowę sprzedaży 2.100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.050.000,00 zł w spółce Netshops pl. Sp. z o.o. za łączną kwotę 20 000 zł Nabywcą udziałów jest spółka kapitałowa, która nie jest powiązana ze Spółką.

3. Nie występują jednostki podporządkowane wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
4. Nie występują jednostki zależne wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku
6. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie

2

zawierają danych łącznych, gdyż w skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające sprawozdania finansowe.

7. Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostek powiązanych.
8. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie spółek.
9. Przyjęte zasady rachunkowości:
 - a) Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3 500 zł traktuje się jak materiały. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w oparciu o stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zmianami; § 16a -16m.)
 - b) Inwestycje długoterminowe, do których należą: Udziały i akcje w innych jednostkach oraz długoterminowe papiery wartościowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe. W przypadku trwałego wzrostu wartości składników inwestycji długoterminowych po wcześniejszym obniżeniu wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się ich wartość do wysokości tych kosztów, uznając przychody finansowe. Pożyczki długoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.
 - c) Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.
W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, podlegają wahaniom kursów giełdowych lub obniżce cen spowodowanej konkurencją a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok na skutek braku zbytu to ceny nabycia, zakupu lub koszty wytworzenia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.
W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, podlegają wahaniom kursów giełdowych lub obniżce cen spowodowanej konkurencją a także gdy zalegają dłużej niż jeden rok na skutek braku zbytu to ceny nabycia, zakupu lub koszty wytworzenia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.
 - d) Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności. Odpisy aktualizacyjne są dokonywane w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności

z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

- e) Krótkoterminowe papiery wartościowe są wyceniane według ceny (wartości) rynkowej albo ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek są wyceniane w inny sposób określonej wartości godziwej.
- f) Transakcje przeprowadzane w walucie obcej są księgowane po przeliczeniu na walutę polską po aktualnym kursie wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka -w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło". Składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Składniki pasywów na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

- g) Tworzy się rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy, (zgodnie z zasadą współmierności), koszty.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego

Sprawozdanie finansowe przedstawił:

Elżbieta Tańska

(Osoba sporządzająca sprawozdanie)

Elżbieta Tańska


Zarząd Spółki:

00050/2007

1. Aleksander Gruszczyński



Warszawa, dnia 31.05.2016r.

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA | | | |
|--------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Lp. | Wyszczególnienie | stan na dzień 31.12.2016 | Stan na dzień 31.12.2015 |
| A. | Aktywa trwałe | 4 667 061,51 | 3 637 268,27 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 3 340 442,52 | 2 563 762,28 |
| 1 | Wartość firmy | 1 358 934,03 | 1 234 472,29 |
| 2 | Inne wartości niematerialne i prawne | 1 981 508,49 | 1 329 289,99 |
| II. | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 985 058,01 | 941 083,51 |
| 1. | Wartość firmy - jednostki zależne | 985 058, | 941 083,51 |
| III. | Rzeczowe aktywa trwałe | 131 560,98 | 132 422,48 |
| 1. | Środki trwałe | | 132 422,48 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 0,00 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | | 861,50 |
| | d) środki transportu | | |
| | e) inne środki trwałe | 131 560,98 | 131 560,98 |
| III. | Należności długoterminowe | | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 210 000,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 0,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 14 626 704,34 | 16 014 251,90 |
| I. | Zapasy | 5 285 401,46 | 4 924 310,18 |
| 1. | Materiały | 300 000,00 | 300 000,00 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | |
| 3. | Produkty gotowe | | |
| 4. | Towary | 71 654, | 25 454,16 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 4 913 747,30 | 4 598 856,02 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 8 889 582,35 | 10 636 919,89 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | | 0,00 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 0,00 |
| | - do 12 miesięcy | | 0,00 |
| | b) inne | 392,99 | 0,00 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | | 10 636 919,89 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 7 319 976,76 |
| | - do 12 miesięcy | 7 796 381,77 | 7 319 976,76 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 635,32 |
| | c) inne | 1 092 172,27 | 3 316 307,81 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | | |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 107 893,96 | 130 068,11 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 107 893,96 | 130 068,11 |
| | a) w jednostkach powiązanych | | |
| | b) w pozostałych jednostkach | | |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 107 893,96 | 130 068,11 |

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | |
|-----|--|----------------------|----------------------|
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 107 680,85 | 129 648,61 |
| | - inne środki pieniężne | 213,11 | 419,50 |
| | - inne aktywa pieniężne | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 343 826,57 | 322 953,72 |
| | Aktywa razem | 19 293 765,85 | 19 651 620,17 |

| SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa | | | |
|--------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Lp. | Wyszczególnienie | stan na dzień 31.12.2016 | Stan na dzień 31.12.2015 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | -872 223,13 | -941 466,14 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 246 125,00 | 246 125,00 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | -200 000,00 | -200 000,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 4 833 838,50 | 4 833 838,50 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -5 807 216,87 | -821 131,19 |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 65 030,24 | - 5000 298,45 |
| B. | Kapitał mniejszości | | |
| C. | Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | 3 212 702,96 | 3 212 702,96 |
| 1. | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | 3 212 702,96 | 3 212 702,96 |
| D. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 16 953 286,02 | 17 380 283,35 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | | 2 992,20 |
| 1 | Pozostałe rezerwy | | 2 992,20 |
| | - krótkoterminowe | | 2 992,20 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 16 695 092,08 | 17 301 556,70 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 392,99 | 587 011,16 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | |
| | - do 12 miesięcy | | |
| | - powyżej 12 miesięcy | | |
| | b) inne | 392,99 | 587 011,16 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 16 694 699,09 | 16 714 545,54 |
| | a) kredyty i pożyczki | 8 162 083,82 | 7 136 199,30 |
| | b) inne zobowiązania finansowe | 3 073 081,84 | 2 887 754 79 |
| | c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 806 111,15 | 3 354 284,82 |
| | - do 12 miesięcy | 2 806 111,15 | 3 354 284,82 |
| | d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 388 507,25 | 275 060,76 |
| | e) z tytułu wynagrodzeń | 35 310,23 | 116 173,66 |
| | f) inne | 2 229 604,80 | 2 945 072,21 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 258 193,94 | 75 734,45 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 258 193,94 | 75 734,45 |
| | - krótkoterminowe | 258 193,94 | 75 734,45 |
| | Pasywa razem | 19 293 765,85 | 19 651 520,17 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

7

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | |
|--|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Lp. | Wyszczególnienie | Wykonanie za okres | |
| | | 01.01.2016r. - 31.12.2016r. | 01.01.2015r. - 31.12.2015r. |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 20 146 768,94 | 22 017 855,03 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 20 146 768,94 | 22 017 855,03 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | | |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 19 557 331,90 | 21 412 005,77 |
| I. | Amortyzacja | 524 181,26 | 580 908,22 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 86 462,26 | 104 990,96 |
| III. | Usługi obce | 16 566 002,43 | 18 052 247,27 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 71 472,44 | 67 099,78 |
| V. | Wynagrodzenia | 1 510 161,85 | 1 671 673,70 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 281 793,07 | 327 818,17 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 517 258,59 | 607 267,67 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży | 588 437,04 | 605 849,26 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 90 601,42 | 87 403,54 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | | |
| III. | Inne przychody operacyjne | 90 601,42 | 87 403,54 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 107 772,67 | 152 914,76 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 107 772,67 | 152 914,76 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 571 265,79 | 540 338,04 |
| G. | Przychody finansowe | 44 371,00 | 145 467,97 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | |
| II. | Odsetki, w tym: | 16 649,86 | 29 949,17 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | | |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V. | Inne | 27 721,14 | 115 518,80 |
| H. | Koszty finansowe | 560 606,55 | 5 686 104,46 |
| I. | Odsetki, w tym: | 458 502,10 | 637 154,00 |
| | - dla jednostek powiązanych | | |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

8

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | |
|------|---|------------------|----------------------|
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | 4 914 000,00 |
| IV. | Inne | 102 104,45 | 134 950,46 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 55 030,24 | - 5000 298,45 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | |
| K. | Zysk (strata) brutto | 55 030,24 | -5 000 298,45 |
| L. | Podatek dochodowy | | 0,00 |
| M. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | 0,00 |
| N. | Zysk (strata) netto | 55 030,24 | -5 000 290,45 |

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| A. | Wyszczególnienie | 01.01.2016r - 31.12.2016r. | 01.01.2015r - 31.12.2015r. |
|------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| I. | Zysk (strata) netto | 55 030,24 | - 5 000 298,45 |
| II. | Korekty razem | 229 869,52 | 4 571 086,70 |
| 1. | Amortyzacja | 523 319,76 | 580 908,21 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 4 914 000,00 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | -2 992,20 | |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | -361 091,28 | 783 407,94 |
| 7. | Zmiana stanu należności | 1 104 431,27 | - 1 145 604,59 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -1 166 484,44 | 547 736,25 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 161 586,64 | -1 063 627,52 |
| 10. | Inne korekty | -28 900,23 | -45 733,59 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) | 284 899,76 | - 429 211,75 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 1 510 000,00 | 14 150,30 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 300 000,00 | 14 150,30 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 210 000,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -1 510 000,00 | -14 150,30 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 10 692,60 | 182 250,96 |
| II. | Wydatki | 1 192 233,49 | -124 593,02 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. | Splaty kredytów i pożyczek | -1 006 906,44 | 131 999,01 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

9

(1001)

[Signature]

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | |
|------|--|--------------|--------------|
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | -185 327,06 | 256 592,03 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. | Odsetki | | |
| 9. | Inne wydatki finansowe | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 202 926,09 | 306 843,98 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -22 174,15 | - 136 518,07 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 130 068,11 | 266 586,18 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 107 893,96 | 130 068,11 |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | | | |
|--------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Lp. | Wyszczególnienie | 01.01.2016r - 31.12.2016r. | 01.01.2015r - 31.12.2015r. |
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -634 249,87 | 4 366 048,58 |
| | - korekty błędów podstawowych | | |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | -634 249,87 | 4 366 048,58 |
| 1 | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 246 125,00 | 246 125,00 |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 246 125,00 | 246 125,00 |
| 2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | |
| 2.1 | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| 2.2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Udziały (akcje) własne na początek okresu | -200 000,00 | -200 000,00 |
| 3.1 | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | -200 000,00 | -200 000,00 |
| 4 | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 4 833 838,50 | 4 915 522,71 |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| | pokrycie straty z lat ubiegłych | | -81 684,21 |
| 4.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 4 833 838,50 | 4 833 838,50 |
| 5 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 |
| 5.1 | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| 5.2 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 |
| 6 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr. | 0,00 | 0,00 |
| 6.1 | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 |
| 6.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | 0,00 |
| 7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -6 009 634,90 | - 1 061 258,93 |
| 7.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | -5 807 216,87 | -902 815,40 |
| | - korekty błędów podstawowych | | |
| 7.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | 0,00 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

10

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | |
|-----|---|---------------|----------------|
| | przeznaczenie na kapitał zapasowy | | 0,00 |
| 7.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | 0,00 |
| 7.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -5 807 216,87 | - 902 815,40 |
| | - korekty błędów podstawowych | | 0,00 |
| 7.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -5 807 216,87 | - 902 815,40 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | |
| | - pokrycie straty kapitałem zakładowym | | |
| 7.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -5 807 216,87 | - 902 815,40 |
| 7.7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -5 807 216,87 | - 902 815,40 |
| 8 | Wynik netto | 55 030,24 | -5 000 298,45 |
| | a) zysk netto | 58 130,35 | 193 646,76 |
| | b) strata netto | -3 100,11 | - 5 193 945,21 |
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | -872 223,13 | -941 466,14 |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o rozdział 6 Ustawy o rachunkowości oraz przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 roku w sprawie zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

1. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się w następujący sposób:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział procentowy w kapitale zakładowym | Udział procentowy w głosach na WZ |
|--|--------------|---------------|---|-----------------------------------|
| Edmonton International Investments Limited | 1.706.250 | 1 706.250 | 69,32% | 69,32% |
| MNI S.A. | 250.000 | 250.000 | 10,16% | 10,16% |
| Top Consulting S.A. | 153 953 | 153 953 | 6,26% | 6,26% |
| Pozostali | 351.047 | 351.047 | 14,28% | 14,28% |
| Ogółem | 2 461 250 | 2 461 250 | 100,00% | 100,00% |

2. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

| Spółka zależna | First Class S.A. | Netshops.pl sp. z o.o. |
|---|----------------------|------------------------|
| Wartość akcji/udziałów w cenie nabycia | 175 515,10 | 4 914 000,00 |
| Kapitał własny po wyłączeniu zysku z roku bieżącego | 3 5 52 103,09 | (-) 1 148 943,04 |
| różnica | 3 376 587,99 | 3 765 056,96 |
| Pozycja w bilansie skonsolidowanym | Ujemna wartość firmy | Wartość firmy |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

11

3. Obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego powstał w 2012 roku. Zgodnie z § 3 pkt.4 wymienionego na wstępie Rozporządzenia Ministra Finansów dane za rok poprzedzający są danymi pochodzącymi ze sprawozdania jednostki dominującej.
4. Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.
Pozycja nie występuje.
5. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
Pozycja nie występuje.
6. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.
Pozycja nie występuje.
7. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.
Pozycja nie występuje.
8. Informacja o włączeniach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Podpisy Członków

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| Lp. | Wyszczególnienie | Carlson Gaudi Investment S.A. | First Class S.A. | Netshops.pl Sp. z o.o. | WYŁĄCZENIA | KONSOLIDACJA |
|-------------|--|-------------------------------|---------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| A. | Aktywa trwałe | 175 515,10 | 3 792 003,50 | 90 000,00 | 609 542,91 | 4 667 061,51 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 3 250 442,52 | 90 000,00 | 0,00 | 3 340 442,52 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | | | | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy | | 1 358 934,03 | | | 1 358 934,03 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | | 1 891 508,49 | 90 000,00 | | 1 981 508,49 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | | | | 0,00 |
| II. | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | | 985 058,01 | 985 058,01 |
| 1. | Wartość firmy - jednostki zależne | | | | 985 058,01 | 985 058,01 |
| III. | Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 131 560,98 | 0,00 | 0,00 | 131 560,98 |
| 1. | Środki trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | | | | 0,00 |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | | | | 0,00 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | | | | | 0,00 |
| | d) środki transportu | | | | | 0,00 |
| | e) inne środki trwałe | | | | | 0,00 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | | 131 560,98 | | | 131 560,98 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | | | | | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | | | | | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jednostek | | | | | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 175 515,10 | 410 000,00 | 0,00 | -375 515,10 | 210 000,00 |
| 1. | Nieruchomości | | | | | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | | | | | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 175 515,10 | 410 000,00 | 0,00 | -375 515,10 | 210 000,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 175 515,10 | 200 000,00 | 0,00 | -375 515,10 | 0,00 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|------|---|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | - udziały lub akcje | 175 515,10 | 200 000,00 | | -375 515,10 | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | | | | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | | | | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | | | | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 210 000,00 | 0,00 | 0,00 | 210 000,00 |
| | - udziały lub akcje | | 210 000,00 | | | 210 000,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | | | | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | | | | 0,00 |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | | | | | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | | | | | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | | | | 0,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 152 393,11 | 13 508 693,21 | 1 693 038,24 | -727 420,22 | 14 626 704,34 |
| I. | Zapasy | 46 200,00 | 4 913 747,30 | 325 454,16 | 0,00 | 5 285 401,46 |
| 1. | Materiały | | | 300 000,00 | | 300 000,00 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | | | | | 0,00 |
| 3. | Produkty gotowe | | | | | 0,00 |
| 4. | Towary | 46 200,00 | | 25 454,16 | | 71 654,16 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | | 4 913 747,30 | | | 4 913 747,30 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 105 980,00 | 8 174 204,53 | 1 336 818,04 | -727 420,22 | 8 889 582,35 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 727 813,21 | 0,00 | -727 420,22 | 392,99 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - do 12 miesięcy | | | | 0,00 | 0,00 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | | | 0,00 |
| | b) inne | | 727 813,21 | | -727 420,22 | 392,99 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek | 105 980,00 | 7 446 391,32 | 1 336 818,04 | 0,00 | 8 889 189,36 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 7 315 799,05 | 480 582,72 | 0,00 | 7 796 381,77 |
| | - do 12 miesięcy | | 7 315 799,05 | 480 582,72 | | 7 796 381,77 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | | | 0,00 |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | | 635,32 | | 635,32 |
| | c) inne | 105 980,00 | 130 592,27 | 855 600,00 | | 1 092 172,27 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | | | | | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 213,11 | 107 680,85 | 0,00 | 0,00 | 107 893,96 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 213,11 | 107 680,85 | 0,00 | 0,00 | 107 893,96 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | | | | | 0,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | | | | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | | | | 0,00 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - udziały lub akcje | | | | | 0,00 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

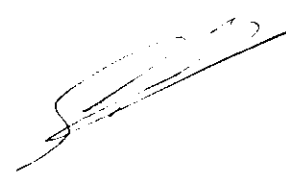
Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

14

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|-----|---|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | - inne papiery wartościowe | | | | | 0,00 |
| | - udzielone pożyczki | | | | | 0,00 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | | 0,00 |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 213,11 | 107 680,85 | 0,00 | 0,00 | 107 893,96 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 0,00 | 107 680,85 | | | 107 680,85 |
| | - inne środki pieniężne | 213,11 | | | | 213,11 |
| | - inne aktywa pieniężne | | | | | 0,00 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | | | | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 313 060,53 | 30 766,04 | | 343 826,57 |
| | Aktywa razem | 327 908,21 | 17 300 696,71 | 1 783 038,24 | -117 877,31 | 19 293 765,85 |



| | | | | | | |
|-----|------------------|--------------------------------|------------------|------------------------|------------|--------------|
| Łp. | Wyszczególnienie | Carlson Gaudi Investment S.A A | First Class S.A. | Netshops.pl Sp. z o.o. | WYŁĄCZENIA | KONSOLIDACJA |
|-----|------------------|--------------------------------|------------------|------------------------|------------|--------------|

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

15



GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|-------|--|-------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| A. | Kapitał (fundusz) własny | -674 783,91 | 3 610 233,44 | -1 204 512,61 | -2 803 160,05 | -872 223,13 |
| i. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 246 125,00 | 3 132 445,00 | 1 719 000,00 | -4 851 445,00 | 246 125,00 |
| ii. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) | | | | | 0,00 |
| iii. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | | | | -200 000,00 | -200 000,00 |
| iv. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 4 833 838,50 | 2 414 341,53 | | -2 414 341,53 | 4 833 838,50 |
| v. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | 0,00 | 0,00 |
| vi. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | 117 668,47 | | -117 668,47 | 0,00 |
| vii. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -5 807 216,87 | -2 112 351,91 | -2 867 943,04 | 4 980 294,95 | -5 807 216,87 |
| viii. | Zysk (strata) netto | 52 489,48 | 58 130,35 | -55 569,57 | 0,00 | 55 030,24 |
| ix. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | | | 0,00 |
| B. | Kapitał mniejszości | | | | | 0,00 |
| C. | Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | | 3 212 702,96 | 3 212 702,96 |
| 1. | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | | | | 3 212 702,96 | 3 212 702,96 |
| D. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 002 692,12 | 13 690 463,27 | 2 987 550,85 | -727 420,22 | 16 953 286,02 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | 0,00 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - długoterminowa | | | | | 0,00 |
| | - krótkoterminowa | | | | | 0,00 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - długoterminowe | | | | | 0,00 |
| | - krótkoterminowe | | | | | 0,00 |
| ii. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | | | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | a) kredyty i pożyczki | | | | | 0,00 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | | | 0,00 |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | | | | 0,00 |
| | d) inne | | | | | 0,00 |
| iii. | Zobowiązania krótkoterminowe | 953 192,12 | 13 481 769,33 | 2 987 550,85 | -727 420,22 | 16 695 092,08 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 727 813,21 | 0,00 | 0,00 | -727 420,22 | 392,99 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - do 12 miesięcy | | | | | 0,00 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | | | 0,00 |
| | b) inne | 727 813,21 | | | -727 420,22 | 392,99 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 225 378,91 | 13 481 769,33 | 2 987 550,85 | 0,00 | 16 694 699,09 |
| | a) kredyty i pożyczki | | 7 408 159,67 | 753 924,15 | | 8 162 063,82 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | | | 0,00 |
| | c) inne zobowiązania finansowe | | 3 073 081,84 | | | 3 073 081,84 |
| | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 51 570,96 | 2 457 482,44 | 297 057,75 | 0,00 | 2 808 111,15 |
| | - do 12 miesięcy | 51 570,96 | 2 457 482,44 | 297 057,75 | | 2 808 111,15 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | | | 0,00 |
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | | | | 0,00 |
| | f) zobowiązania weksłowe | | | | | 0,00 |
| | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 56 689,20 | 248 127,12 | 83 690,83 | | 388 507,25 |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | | 35 094,51 | 215,72 | | 35 310,23 |
| | i) inne | 117 118,75 | 259 823,75 | 1 852 662,30 | | 2 229 604,80 |
| 3. | Fundusze specjalne | | | | | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 49 500,00 | 208 693,94 | 0,00 | 0,00 | 258 193,94 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | | | | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 49 500,00 | 208 693,94 | | | 258 193,94 |
| | - długoterminowe | | | | | 0,00 |
| | - krótkoterminowe | | | | | |
| | Pasywa razem | 327 908,21 | 17 300 696,71 | 1 783 038,24 | -117 877,31 | 19 293 765,85 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| Lp. | Wyszczególnienie | Carlson Gaudi Investment S.A. | First Class S.A. | Netshops.pl Sp. z o.o. | WYŁĄCZENIA | KONSOLIDACJA |
|-------|--|-------------------------------|------------------|------------------------|------------|---------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 150 000,00 | 19 876 493,34 | 119 275,60 | 0,00 | 20 145 768,94 |
| | - od jednostek powiązanych | | | | | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 150 000,00 | 19 876 493,34 | 119 275,60 | | 20 145 768,94 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | | | | | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | | | | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | | | 0,00 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 49 291,20 | 19 343 291,75 | 164 748,95 | 0,00 | 19 557 331,90 |
| I. | Amortyzacja | | 494 181,26 | 30 000,00 | | 524 181,26 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | | 75 709,57 | 10 752,69 | | 86 462,26 |
| III. | Usługi obce | 45 897,20 | 16 400 058,97 | 120 048,26 | | 16 566 002,43 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 3 394,00 | 68 078,44 | | | 71 472,44 |
| V. | Wynagrodzenia | | 1 508 661,85 | 1 500,00 | | 1 510 161,85 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 281 520,67 | 272,40 | | 281 793,07 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | | 515 082,99 | 2 175,60 | | 517 258,59 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | | | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży | 100 708,80 | 533 201,59 | -45 473,35 | 0,00 | 588 437,04 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 8 755,32 | 81 845,20 | 0,90 | 0,00 | 90 601,42 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | | | 0,00 |
| II. | Dotacje | | | | | 0,00 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 8 755,32 | 81 845,20 | 0,90 | | 90 601,42 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 56 977,48 | 50 794,12 | 1,07 | 0,00 | 107 772,67 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | | | | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | | | 0,00 |
| III. | Inne koszty | 56 977,48 | 50 794,12 | 1,07 | | 107 772,67 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

17

(102)

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|------|---|-----------|------------|------------|------|------------|
| | operacyjne | | | | | |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 52 488,64 | 564 252,67 | -45 473,52 | 0,00 | 571 265,79 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | 44 371,00 | 0,00 | 0,00 | 44 371,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | | | 0,00 |
| | - od jednostek powiązanych | | | | | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | | 16 649,86 | | | 16 649,86 |
| | - od jednostek powiązanych | | | | | 0,00 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | | | | | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | | 0,00 |
| V. | Inne | | 27 721,14 | | | 27 721,14 |
| H. | Koszty finansowe | 17,18 | 550 493,32 | 10 096,05 | 0,00 | 560 606,55 |
| I. | Odsetki, w tym: | 17,18 | 448 388,87 | 10 096,05 | | 458 502,10 |
| | - dla jednostek powiązanych | | | | | 0,00 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | | | | | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | | 0,00 |
| IV. | Inne | | 102 104,45 | | | 102 104,45 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 52 469,46 | 58 130,35 | -55 569,57 | 0,00 | 55 030,24 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zyski nadzwyczajne | | | | | 0,00 |
| II. | Straty nadzwyczajne | | | | | 0,00 |
| K. | Zysk (strata) brutto | 52 469,46 | 58 130,35 | -55 569,57 | 0,00 | 55 030,24 |
| L. | Podatek dochodowy | | | | | 0,00 |
| M. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | | 0,00 |
| N. | Zysk (strata) netto | 52 469,46 | 58 130,35 | -55 569,57 | 0,00 | 55 030,24 |

| Lp. | Wyszczególnienie | Carlson Gaudi Investment S.A. | First Class S.A. | Netshops.pl Sp. z o.o. | WYŁĄCZENIA | KONSOLIDACJA |
|------|--|-------------------------------|------------------|------------------------|---------------|--------------|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -727 253,37 | 3 581 864,82 | -1 148 943,04 | -2 339 918,28 | -634 249,37 |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | | |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | -727 253,37 | 3 581 864,82 | -1 148 943,04 | -2 339 918,28 | -634 249,37 |
| 1 | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 246 125,00 | 3 132 445,00 | 1 719 000,00 | -4 851 445,00 | 246 125,00 |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | | | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | | |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | | | | | |
| 2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | | | | |
| 2.1 | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | | | | | |
| 2.2 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | | | | | |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

18

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|-----|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 3 | Udziały (akcje) własne na początek okresu | | | | -200 000,00 | -200 000,00 |
| 3.1 | Udziały (akcje) własne na koniec okresu | | | | -200 000,00 | -200 000,00 |
| 4 | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 4 833 838,50 | 2 414 341,53 | 0,00 | -2 414 341,53 | 4 833 838,50 |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | | | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | | | |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | | | | |
| | - z podziału zysku (ustawowo) | | | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | | |
| | - pokrycie straty z lat ubiegłych | | | | | |
| 4.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 4 833 838,50 | 2 414 341,53 | 0,00 | -2 414 341,53 | 4 833 838,50 |
| 5 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | | | | | |
| 5.1 | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | | | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | | |
| 5.2 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | | | | |
| 6 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr. | 0,00 | 117 688,47 | 0,00 | -117 688,47 | 0,00 |
| 6.1 | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | | | | | |
| 6.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 117 688,47 | 0,00 | -117 688,47 | 0,00 |
| 7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | | | | |
| 7.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | | | | |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | | |
| 7.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | | | | |
| 7.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -5 807 216,87 | -2 112 351,91 | -2 867 943,04 | 4 980 294,95 | -5 807 216,87 |
| | - korekty błędów podstawowych | | | | | |
| 7.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -5 807 216,87 | -2 112 351,91 | -2 867 943,04 | 4 980 294,95 | -5 807 216,87 |
| | a) zwiększenie (z tytułu) | | | | | |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | | |
| | - pokrycie straty kapitałem zakładowym | | | | | |
| 7.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | | | | |
| 7.7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -5 807 216,87 | -2 112 351,91 | -2 867 943,04 | 4 980 294,95 | -5 807 216,87 |
| 8 | Wynik netto | | | | | |
| | a) zysk netto | 52 469,46 | 58 130,35 | -55 569,57 | | 55 030,24 |
| | b) strata netto | | | -55 569,57 | | 58 130,35 |
| | c) odpisy z zysku | | | | | -3 100,11 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

19

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPOŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|------|--|-------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| II | Kapitał (fundusz) własny na koniec | -674 783,91 | 3 610 233,44 | - 1 204 512,61 | -2 603 160,05 | -872 223,13 |
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 52 469,46 | 58 130,35 | -55 569,57 | 0,00 | 55 030,24 |
| II. | Korekty razem | -44 390,37 | 229 382,92 | 44 876,97 | 0,00 | 229 869,52 |
| 1. | Amortyzacja | | 493 319,76 | 30 000,00 | 0,00 | 523 319,76 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | | | | |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | | | | |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | -2 992,20 | | | | -2 992,20 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | -46 200,00 | -314 891,28 | | | -361 091,28 |
| 7. | Zmiana stanu należności | -94 731,41 | 1 343 195,68 | -144 033,00 | | 1 104 431,27 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 50 033,24 | -1 378 720,00 | 162 202,32 | | - 1 166 484,44 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 49 500,00 | 115 379,99 | -3 292,35 | | 161 586,64 |
| 10. | Inne korekty | | -28 000,23 | | | -28 900,23 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 8 079,09 | 287 513,27 | -10 692,60 | 0,00 | 284 899,76 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | | |
| I. | Wpływy | | | | | |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | | | | |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | | |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | | | | | |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | | | | | |
| - | zbycie aktywów finansowych | | | | | |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | | | | | |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | | | |
| - | odsetki | | | | | |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | | | | | |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | | | 0,00 | 1 510 000,00 |
| II. | Wydanki | 0,00 | 1 510 000,00 | 0,00 | 0,00 | 1 510 000,00 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 1 300 000,00 | | | 1 300 000,00 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | | | |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | | 210 000,00 | | | 210 000,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | | | | |
| b) | w pozostałych | | 210 000,00 | | | 210 000,00 |

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków

20

GRUPA KAPITAŁOWA CARLSON GAUDI INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016

| | | | | | | |
|------|---|-----------|---------------|-----------|------|---------------|
| | jednostkach | | | | | |
| - | nabycie aktywów finansowych | | | | | |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | | | | | |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | | | | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | -1 510 000,00 | 0,00 | 0,00 | -1 510 000,00 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
| I. | Wpływy | | | 10 692,60 | | 10 692,60 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych Instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | | | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | | | 10 692,60 | | 10 692,60 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | | | | | |
| II. | Wydatki | 8 285,48 | -1 200 518,97 | 0,00 | 0,00 | -1 192 233,49 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | | | | |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | | | | |
| 3. | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku | | | | | |
| 4. | Spląty kredytów i pożyczek | 8 285,48 | -1 015 191,92 | | | -1 006 906,44 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | -185 327,05 | | | -185 327,05 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | | | | |
| 8. | Odsetki | | | | | |
| 9. | Inne wydatki finansowe | | | | | |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -8 285,48 | 1 200 518,97 | 10 692,60 | 0,00 | 1 202 926,09 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -206,39 | -21 967,76 | 0,00 | 0,00 | -22 174,15 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | | | | |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 419,50 | 129 648,61 | 0,00 | 0,00 | 130 068,11 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 213,11 | 107 680,85 | 0,00 | 0,00 | 107 893,96 |

9. Grupa kapitałowa nie jest „podatkową grupą” w rozumieniu Ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

10. Inne informacje

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za 2016 rok z tytułu obowiązkowego badania wynosiło 5.000,00 zł

Warszawa, dn 31.05.2016r

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Podpisy Członków