



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla*

Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Lukardi S.A.  
00-675 Warszawa, ul. Koszykowa 54

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **Lukardi Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, ul. Koszykowa 54, 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 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie 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 kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 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 grupy kapitałowej,  
b) zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. nr 169, poz. 1327 ze zmianami) ,  
c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

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

**Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie**



**Tomasz Włodarczyk  
Nr w rejestrze 12806**

**"KONTEX" Sp. z o.o.**  
08-110 Siedlce  
ul. Kruczkowskiego 3a tel. (025) 632-30-11  
PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA  
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Nr 1056

Siedlce, dnia 31.05.2017 roku

Raport  
z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego  
Lukardi Spółka Akcyjna  
00-675 Warszawa, ul. Koszykowa 54  
za rok obrotowy  
od 2016-01-01 r. do 2016-12-31 r.

Siedlce, 31 maja 2017 r.

## Spis treści

|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. Informacja ogólna raportu</b>   | <b>4</b>  |
| 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę   | 4         |
| 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki | 7         |
| 3. Informacja o przeprowadzonych procedurach badania sprawozdania skonsolidowanego  | 8         |
| <b>II. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności</b>   | <b>11</b> |
| 1. Aktywa bilansu   | 11        |
| 2. Pasywa bilansu   | 11        |
| 3. Rachunek zysków i strat  | 12        |
| 4. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2014-2016   | 12        |
| 5. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego   | 14        |
| 5.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej          | 14        |
| 5.1.1. Opis systemu rachunkowości   | 14        |
| 5.1.2. Ocena inwentaryzacji   | 15        |
| 5.1.3. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów  | 15        |
| 5.1.4. Kompletność i prawidłowość ujęcia składników aktywów i pasywów   | 15        |
| 5.1.5. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu                   | 15        |
| 5.2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania   | 16        |
| 5.2.1. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym  | 16        |
| <b>III. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego</b>  | <b>16</b> |
| 1. Aktywa bilansu   | 16        |
| 1.1. Aktywa trwałe  | 16        |
| 1.1.1. Wartości niematerialne i prawne  | 16        |
| 1.1.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych  | 17        |
| 1.1.3. Rzeczowe aktywa trwałe   | 17        |
| 1.1.4. Należności długoterminowe  | 17        |
| 1.1.5. Inwestycje długoterminowe  | 17        |
| 1.1.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 18        |
| 1.2. Aktywa obrotowe  | 18        |
| 1.3. Aktywa obrotowe  | 18        |
| 1.3.1. Zapasy   | 18        |
| 1.3.2. Należności krótkoterminowe   | 18        |
| 1.3.3. Inwestycje krótkoterminowe   | 19        |
| 1.3.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 19        |
| 1.4. Należne wpłaty na kapitał podstawowy   | 19        |
| Na dzień bilansowy 31.12.2016 Należne wpłaty na kapitał podstawowy nie występują.   | 19        |
| 1.5. Udziały (akcje) własne   | 19        |
| 2. Pasywa bilansu   | 20        |
| 2.1. Kapitał (fundusz) własny   | 20        |
| 2.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy   | 20        |

---

|   |           |
|---|-----------|
| 2.1.2. Kapitał zapasowy   | 20        |
| 2.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny  | 20        |
| 2.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | 20        |
| 2.1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 20        |
| 2.1.6. Strata netto   | 20        |
| 2.1.7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego   | 20        |
| 2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 20        |
| 2.2.1. Rezerwy na zobowiązania  | 21        |
| 2.2.2. Zobowiązania długoterminowe  | 21        |
| 2.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe   | 21        |
| 2.2.4. Rozliczenia międzyokresowe   | 22        |
| 3. Rachunek zysków i strat  | 23        |
| 3.1. Koszty działalności operacyjnej  | 23        |
| 3.2. Koszty w układzie rodzajowym   | 23        |
| 3.3. Pozostałe koszty operacyjne  | 23        |
| 3.4. Koszty finansowe   | 23        |
| 3.5. Odpis wartości firmy   | 24        |
| W pozycji tej przedstawiono skumulowany za 2016 r. odpis wartości firmy. Odpis miesięczny wynosi 586,03 zł. | 24        |
| 3.6. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi   | 24        |
| 3.7. Pozostałe przychody operacyjne   | 24        |
| 3.8. Przychody finansowe  | 24        |
| 3.9. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie  | 24        |
| 4. Zobowiązania warunkowe   | 25        |
| 5. Zdarzenia po dacie bilansu   | 25        |
| <b>IV. Wprowadzenie do sprawozdania fin. oraz informacja dodatkowa</b>                                      | <b>25</b> |
| <b>V. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym</b>                                    | <b>25</b> |
| <b>VI. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych</b>   | <b>26</b> |
| <b>VII. Sprawozdanie z działalności jednostki</b>   | <b>26</b> |
| <b>VIII. Podsumowanie wyników badania</b>   | <b>26</b> |
| <b>IX. Uwagi końcowe</b>  | <b>26</b> |

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki  
Lukardi Spółka Akcyjna 00-675 Warszawa, ul. Koszykowa 54 za rok obrotowy  
od 2016-01-01 r. do 2016-12-31 r.

## I. Informacja ogólna raportu

### 1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

- 1.1. Nazwa badanej jednostki dominującej i jej siedziba:  
Lukardi Spółka Akcyjna,  
00-675 Warszawa, ul. Koszykowa 54
- 1.2. Kierownik jednostki dominującej (skład zarządu) i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania.  
Luty Krzysztof – Prezes Zarządu  
Wasilewski Łukasz Jan – Członek Zarządu  
Karnat Jacek Piotr – Członek Zarządu

Dnia 2016-05-31 na Prezesa Zarządu został powołany p. Krzysztof Luty  
Dnia 2016-09-14 rezygnację złożył p. Marek Kapeliński  
Dnia 2017-04-06 rezygnację złożył p. Łukasz Wasilewski

- 1.3. Podstawa prawna działania:  
1.3.1. Organ rejestrowy Krajowy Rejestr Sądowy  
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego  
Nr rejestru: 545448  
Ostatnie zmiany w akcie notarialnym: 09.09.2015 R. - WIESŁAWA PROKOPIUK - NOTARIUSZ  
W WARSZAWIE, REP. A NR 3749/2015 - ZMIENIONO § 7.

- 1.3.2. Rejestracja podatkowa:  
NIP 5213683072

- 1.3.3. Rejestracja statystyczna:  
REGON 360098885  
Spółka została zawiązana dnia 18.11.2014 r. Aktem Notarialnym Repertorium A Nr 3821/2014 pod firmą Teleholography Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i zarejestrowana przez XII Wydział Gospodarczy Sądu Rejonowego m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000545448. Na mocy Uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 5 z dnia 25.06.2015 Repertorium A Nr 2608/2015 dokonano zmiany statutu spółki zmieniając firmę spółki na SAPpeers.com S.A. W dniu 08.03.2017 r. na mocy Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono statut spółki zmieniając firmę pod którą prowadzona jest działalność gospodarcza na Lukardi S.A.

Dnia 22.12.2016 r. na mocy Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję w sprawie połączenia Spółki z jednostką powiązaną SAPpeers Sp. z o.o na podstawie art. 492 par. 1 pkt 1 ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. w związku z art. 515 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Ze względu na fakt, iż Spółka przejmująca posiadała 100% udziałów Spółki przejmowanej połączenie zostało przeprowadzone według uproszczonej procedury zgodnie z treścią art. 516 par. 6 Kodeksu Spółek Handlowych i jednocześnie metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c Ustawy. Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.02.2017 r.

- 1.4. Przedmiot działalności
- 1.4.1. Zarejestrowanej:
- 1) 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
  - 2) 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
  - 3) 62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
  - 4) 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
  - 5) 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
  - 6) 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
  - 7) 63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
  - 8) 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
  - 9) 78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWIANIEM PRACOWNIKÓW
  - 10) 78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
- 1.5. Łączna wartość kapitałów na 2016-12-31 r. wynosi 3 512 577,22 zł.
- 1.5.1. Kapitał podstawowy wynosi 666 000,00 zł.
- 1.5.2. Kapitał zapasowy 3 825 761,16 zł.
- 1.5.3. Kapitał rezerwowy – nie występuje
- 1.6. Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31.12.2016r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

| Imię i Nazwisko            | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|----------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|--|
| Łukasz Warzec              | 1.848.000           | 27,75%                       | 3.696.000            | 30,15%                                 |
| Krzysztof Luty             | 1.356.872           | 20,37%                       | 2.713.744            | 22,13%                                 |
| Jacek Karnat               | 1.331.128           | 19,99%                       | 2.662.256            | 21,71%                                 |
| Lech Janusz<br>Dzierżawski | 896.000             | 13,45%                       | 1.792.000            | 14,62%                                 |
| Pozostali                  | 1.228.000           | 18,44%                       | 1.396.000            | 11,39%                                 |
| <b>Razem</b>               | <b>6.660.000</b>    | <b>100,00%</b>               | <b>12.260.000</b>    | <b>100,00%</b>                         |



- 1.6. Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

| Imię i Nazwisko  | Liczba akcji (szt.) | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|--|
| Lukasz Warzec    | 1.848.000           | 27,75%                       | 3.696.000            | 30,15%                                 |
| Jacek Karnat     | 1.792.000           | 26,91%                       | 3.584.000            | 29,23%                                 |
| Marek Kapeliński | 1.792.000           | 26,91%                       | 3.584.000            | 29,23%                                 |
| Pozostali        | 1.228.000           | 18,43%                       | 1.396.000            | 11,39%                                 |
| <b>Razem</b>     | <b>6.660.000</b>    | <b>100,00%</b>               | <b>12.260.000</b>    | <b>100,00%</b>                         |

- 1.7. Informacja o jednostkach powiązanych na dzień 31-12-2016

| Nazwa                                    | Siedziba                   | Rodzaj powiązania   | Udział posiadany przez Jednostkę dominującą w kapitale zakładowym |
|--|----------------------------|---|---|
| SAPpeers Sp. z o.o.                      | ul. Koszykowa 54, Warszawa | Jednostka zależna   | 100%  |
| Business Solutions Consulting Sp. z o.o. | ul. Meander 15, Warszawa   | Jednostka stowarzyszona z jednostką zależną (SAPpeers Sp. z o.o.) | 44,6%   |

Na dzień 31.12.2015 r. konsolidacji podlegała również Sapresources Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Koszykowa 54. Spółka SAPpeers Sp. z o.o. posiadała 40 udziałów (33% udziału w kapitale) Spółki Sapresources Sp. z o.o. W związku ze sprzedażą udziałów Sapresources Sp. z o.o. po dniu 31.12.2015 r. – nie podlega ona konsolidacji na dzień 31.12.2016 r.

- 1.8. Bilans sporządzono na dzień 2016-12-31 r.
- 1.9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 2016-01-01 r. do 2016-12-31 r.
- 1.10. Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 4 819 883,50 zł.
- 1.11. Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się stratą w wysokości -1 083 192,71 zł.
- 1.12. Wynik netto z całokształtu działalności - strata w wysokości -1 043 138,43 zł.
- 1.13. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urządzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń.



- 1.14. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie to jest za 2015 r.
- Sprawozdanie za 2015 r. było badane przez:  
Biuro Audytorsko-Księgowe Alicja Małek, ul. Grochowska 357/435, 03-822 Warszawa  
Rodzaj wydanej opinii: Opinia bez zastrzeżeń  
Data zatwierdzenia sprawozdania: 2016-06-30  
Sposób podziału zysku: Zysk został w całości przekazany na kapitał zapasowy.  
Data ogłoszenia sprawozdania:  
Numer „Monitora Sądowego i Gospodarczego” 143/2016 (5028) z 26 lipca 2016 r., Pozycja 209917  
Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym: 2016-07-07
- Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą  
oraz wynikiem finansowym - stratą brutto w kwocie  
Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą  
wynikiem finansowym - stratą brutto w kwocie  
oraz stratą netto
- |  |                  |
|--|------------------|
|  | 4 767 273,00 zł. |
|  | -312 392,05 zł.  |
|  | -331 393,05 zł.  |

## 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego jednostki

- 2.1. Nazwa, adres siedziby:  
Kontex Sp. z o.o. , 08-101 Siedlce, ul. Leona Kruczkowskiego 3a
- 2.2. Rejestracja podmiotu uprawnionego;  
Organ rejestrowy: Krajowy Rejestr Sądowy  
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data wpisu: 2004-02-10  
Nr wpisu 000193773  
NIP 8210010233  
REGON 005186950
- 2.3. Imię i nazwisko i numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:  
Tomasz Włodarczyk, nr w rejestrze 12806,
- 2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony: Rada Nadzorcza  
Data zawarcia umowy o badanie: 19.05.2017 r.
- 2.5. Okres przeprowadzania badania w siedzibie jednostki: od 2017-05-19 do 2017-05-31
- 2.6. Deklaracja niezależności.  
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Kontex Sp. z o.o., z którym jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia biegły rewident Tomasz Włodarczyk są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 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 2016 r. poz. 1000). W szczególności potwierdzamy, niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.

- 2.7. Oświadczenia jednostki badanej i dostępność danych.  
Stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

### 3. Informacja o przeprowadzonych procedurach badania sprawozdania skonsolidowanego

1. Dla sprawozdań jednostkowych poszczególnych Spółek przeprowadzono poniższe procedury:

| Nazwa                                    | Podmiot i kluczowy biegły rewident   | Procedury | Wniosek        |
|--|--|-----------|----------------|
| Lukardi S.A.                             | Kontex Sp. z o.o., ul. Kruczkowskiego 3A, 08-110 Siedlce (nr 1056), Tomasz Włodarczyk (nr ewid. 12806) | Badanie   | Bez zastrzeżeń |
| SAPpeers Sp. z o.o.                      | Kontex Sp. z o.o., ul. Kruczkowskiego 3A, 08-110 Siedlce (nr 1056), Tomasz Włodarczyk (nr ewid. 12806) | Przegląd  | Bez zastrzeżeń |
| Business Solutions Consulting Sp. z o.o. | Kontex Sp. z o.o., ul. Kruczkowskiego 3A, 08-110 Siedlce (nr 1056), Tomasz Włodarczyk (nr ewid. 12806) | Przegląd  | Bez zastrzeżeń |

2. INFORMACJE O OBLICZENIU WARTOŚCI FIRMY I INNYCH WYŁĄCZENIACH KONSOLIDACYJNYCH ORAZ O FORMULARZACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676) i wyczerpuje tematykę tam zawartą.

#### II. SKONSOLIDOWANY BILANS

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej sporządzony został na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej składającej się z jednostkowych sprawozdań finansowych oraz zestawienia odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła, na dzień 31.12.2016 r., kwotę 4 819 883,50 zł  
Skonsolidowany bilans sporządzony został w sposób prawidłowy.

#### III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej sporządzony został na podstawie dokumentacji konsolidacyjnej składającej się z jednostkowych sprawozdań finansowych oraz zestawienia odpowiednich korekt konsolidacyjnych. Skonsolidowany wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016 stanowi strata netto w kwocie (-) 1 043 138,43 zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony został w sposób prawidłowy.

#### IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy 2016, został sporządzony na podstawie skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz dodatkowych objaśnień i informacji.

Stan środków pieniężnych, na koniec roku obrotowego w stosunku do stanu na początek roku obrotowego, uległ zmniejszeniu o: 94 890,97 zł

na co wpłynęły skutki działalności:

- |    |                 |                   |
|----|-----------------|-------------------|
| 1) | operacyjnej o   | (+) 118 369,51 zł |
| 2) | inwestycyjnej o | (-) 214 460,48 zł |
| 3) | finansowej o    | (-) 1 200,00 zł   |

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób prawidłowy.

#### V. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, za rok obrotowy 2016, zostało sporządzone na podstawie skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej. Kapitał własny uległ, w ciągu roku obrotowego, zmniejszeniu o kwotę (-)1 043 138,43 zł.

Zestawienie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

#### VI. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy jednostek stowarzyszonych na dzień 31.12.2016 r. wynosi 3 048 613,34 zł.

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostek zależnych wycenionych według wartości godziwej.

Od wartości firmy Jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 5 lat.

Wysokość odpisu nie budzi zastrzeżeń.

#### VII. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I USTALENIE KAPITAŁÓW MNIEJSZOŚCI

Kapitały własne wykazano w bilansie, na koniec roku obrotowego, jako sumę poszczególnych pozycji jednostkowych sprawozdań finansowych z uwzględnieniem następujących korekt konsolidacyjnych:

- |    |                               |                   |
|----|-------------------------------|-------------------|
| 1) | korekty kapitału podstawowego | (-) 5 000,00 zł   |
| 2) | korekty kapitału zapasowego   | (-) 555 518,20 zł |
| 3) | korekty kapitału rezerwowego  | (-) 71 836,08 zł  |
| 4) | korekty wyniku netto          | (-) 869 032,38 zł |

Prezentacja kapitałów własnych oraz ujęcie ich wartości, na dzień bilansowy, nie budzi zastrzeżeń.

W pozycjach 2) i 4) uwzględniono korektę w kwocie 2 000,00 zł wynika z konsolidacji i sprzedaży udziałów Sapresources Sp. z o.o. – jednostki stowarzyszonej z SAPpeers Sp. z o.o. do stycznia 2016 r.

#### VIII. WYŁĄCZENIA WZAJEMNYCH ROZRACHUNKÓW

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług zostały skorygowane o wzajemne rozrachunki pomiędzy jednostkami powiązаныmi na kwotę -99 223,50 zł

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków są zgodne z potwierdzeniami sald rozrachunków pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej.

#### IX. WYŁĄCZENIA WZAJEMNYCH OBROTÓW

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat dokonano wyłączeń przychodów ze sprzedaży oraz pozostałych przychodów operacyjnych wraz z odpowiadającymi im kosztom działalności operacyjnej dokonanych pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej na kwotę 703 552,20 zł

Wyłączenia wzajemnych obrotów są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i zostały potwierdzone pomiędzy jednostkami tworzącymi grupę kapitałową.

#### X. KOREKTY BILANSU OTWARCIA

Ponadto na dzień 31.12.2015 r. skorygowano zastosowaną metodę konsolidacji w wyniku czego rozpoznano prawidłową wartość firmy w kwocie 3 919 645,72 r. Korekta konsolidacji na 31.12.2015 r. wpłynęła na istotne zwiększenie wartości kapitału zapasowego do wartości 4 221 108,70 zł. Jednocześnie rozpoznano długoterminowe aktywo finansowe w jednostkach powiązanych wskutek nabycia udziałów Spółki Business Solutions Consulting Sp. z o.o.

## II. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności

| Pozycja bilansu                      | 31-12-2014 | 31-12-2015   | 31-12-2016   |
|--------------------------------------|------------|--------------|--------------|
| Aktywa trwałe, w tym:                | 4 759,02   | 3 942 393,23 | 3 337 275,76 |
| Środki trwałe                        | 2 759,02   | 1 379,51     | 0,00         |
| Inwestycje długoterminowe            | 2 000,00   | 0,00         | 0,00         |
| Wartość firmy                        | 0,00       | 3 919 645,72 | 3 048 613,34 |
| Aktywa obrotowe, w tym:              | 391 257,31 | 824 879,77   | 1 482 607,74 |
| Zapasy                               | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| Należności z tyt. dostaw i usług     | 207 227,92 | 484 872,45   | 1 251 912,47 |
| Inwestycje Krótkoterminowe           | 176 340,67 | 200 500,91   | 105 609,94   |
| Kapitały własne                      | 261 110,71 | 4 555 715,65 | 3 512 577,22 |
| Rezerwy                              | 0,00       | 0,00         | 99 421,30    |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 134 905,62 | 211 557,35   | 1 207 884,98 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług   | 94 139,62  | 175 503,21   | 1 114 033,92 |
| Kredyty i pożyczki                   | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| SUMA BILANSOWA                       | 396 016,33 | 4 767 273,00 | 4 819 883,50 |

### 1. Aktywa bilansu

Wartość majątku ogółem jednostki wzrosła z 4 767 273,00 zł do 4 819 883,50 zł, co powoduje jego zwiększenie o 1,10% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy zmniejszeniu o 605 117,47 zł, co stanowi spadek aktywów trwałych o -14,89%. Spadek głównie dotyczy Wartości firmy jednostki zależnej, która w wyniku odpisu amortyzacyjnego zmniejszyła swoją wartość o -871 032,38 zł (tj. o -22,2%).

Aktywa obrotowe wzrosły o wartość 657 727,97 zł, co stanowi 79,7% w stosunku do roku poprzedniego. Zwiększeniu uległy należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o 767 040,02 zł. (tj. o 158,2%). Wzrosła też wartość Innych należności krótkoterminowych o 103 649,92 zł (tj. o 2 356,7%).

### 2. Pasywa bilansu

W 2016 r. wzrosły źródła finansowania o 52 610,50 zł, co stanowi 1,10 % w stosunku do wielkości roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego zmalały o kwotę 1 043 138,43 zł, tj. o -22,90 % w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszenie źródeł finansowania własnego wynika wygenerowanej w roku obrotowym straty w kwocie – 1 043 138,43 zł.

Obce źródła finansowania wzrosły o kwotę 1 095 748,93 zł tj. o 517,9%.

Na powyższy stan wpływ miały:

- „Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług”, które w ciągu roku obrotowego zwiększyły się o kwotę 938 530,71, tj. o 534,8 %,
- „Rezerwy z tytułu podatku odroczonego” zwiększyły się o wartość 99 421,30 zł

### 3. Rachunek zysków i strat

Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

|  | 31-12-2014 | 31-12-2015   | 31-12-2016    |
|--|------------|--------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 911 898,40 | 1 198 743,85 | 3 584 626,36  |
| Koszty działalności operacyjnej                        | 735 851,76 | 1 077 567,07 | 3 819 576,73  |
| Zysk/strata ze sprzedaży                               | 176 046,64 | -121 176,78  | -234 950,37   |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej                 | 176 045,78 | -119 935,47  | -214 314,56   |
| Zysk/strata brutto                                     | 175 370,96 | -312 392,05  | -1 083 192,71 |
| Zysk/strata netto                                      | 142 015,96 | -331 393,05  | -1 043 138,43 |

### 4. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą za lata 2014-2016

| Wskaźniki rentowności |  |   |             |             |             |            |         |
|-----------------------|--|---|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| L.p.                  | Nazwa wskaźnika                        | Metoda obliczenia wskaźnika   | Wskaźniki   |             |             | Odchylenia |         |
|                       |  |   | (1)<br>2014 | (2)<br>2015 | (3)<br>2016 | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1                     | Wskaźnik rentowności majątku ogółem    | Wynik finansowy netto   | 35,86       | -6,95       | -21,64      | -42,81     | -14,69  |
|                       |  | Majątek ogółem  |             |             |             |            |         |
| 2                     | Wskaźnik rentowności kapitału własnego | Wynik finansowy netto   | 108,78      | -13,76      | -25,86      | -122,54    | -12,10  |
|                       |  | Kapitały własne   |             |             |             |            |         |
| 3                     | Wskaźnik rentowności sprzedaży netto   | Wynik finansowy netto<br>Przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 15,57       | -27,65      | -29,10      | -43,22     | -1,45   |
| 4                     | Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto  | Wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                  | 19,31       | -26,22      | -30,85      | -45,53     | -4,63   |
|                       |  | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów              |             |             |             |            |         |

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności za 2016 r. w stosunku do 2015 r. uległy pogorszeniu. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z -6,95 do -21,64. Także wskaźniki rentowności kapitału własnego uległy obniżeniu o -12,10 pkt. procentowego. Natomiast wskaźnik rentowności sprzedaży brutto obniżył się z -26,22 do -30,85, a wskaźnik rentowności sprzedaży netto zmalał o 1,45 pkt. procentowego.

*Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 2016-01-01 r. do 2016-12-31 r.  
Lukardi Spółka Akcyjna, 00-675 Warszawa, ul. Koszykowa 54*

| Wskaźniki płynności finansowej |   |   |             |             |             |            |         |
|--------------------------------|---|---|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| L.p.                           | Nazwa wskaźnika                                 | Metoda obliczenia wskaźnika   | Wskaźniki   |             |             | Odchylenia |         |
|                                |   |   | (1)<br>2014 | (2)<br>2015 | (3)<br>2016 | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1                              | Wskaźnik bieżącej płynności I                   | Majątek obrotowy ogółem<br>-----<br>Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)  | 2,90        | 3,90        | 1,23        | 1,00       | -2,67   |
| 2                              | Wskaźnik szybkiej płynności II                  | Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne)<br>-----<br>Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)   | 2,89        | 3,31        | 1,21        | 0,42       | -2,10   |
| 3                              | Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III | Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien.<br>-----<br>Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy) | 1,31        | 0,95        | 0,09        | -0,36      | -0,86   |

Wskaźnik płynności finansowej uległ pogorszeniu z 3,90 do 1,23. Wskaźnik płynności szybkiej pogorszył się z 3,31 do 1,21, natomiast wskaźnik wypłacalności zmalał z 0,95 do 0,09.

| Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku |  |   |             |             |             |            |         |
|--|--|---|-------------|-------------|-------------|------------|---------|
| L.p.   | Nazwa wskaźnika                                    | Metoda obliczenia wskaźnika   | Wskaźniki   |             |             | Odchylenia |         |
|  |  |   | (1)<br>2014 | (2)<br>2015 | (3)<br>2016 | (2)-(1)    | (3)-(2) |
| 1  | Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności | Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu<br>-----<br>Przychody ze sprzedaży  | 7,04        | 105,37      | 88,42       | 98,33      | -16,95  |
| 2  | Wskaźnik obrotowości należnościami                 | Przychody ze sprzedaży<br>-----<br>Przeciętny stan należności   | 4,40        | 3,46        | 4,13        | -0,94      | 0,67    |
| 3  | Wskaźnik obrotowości zobowiązaniami w dniach       | Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu<br>-----<br>Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod. | 3,97        | 32,52       | 50,17       | 28,55      | 17,65   |
| 4  | Cykl finansowania w dniach                         | Cykl zapasów + cykl należności - cykl zobowiązań handlowych   | 3,07        | 72,85       | 38,25       | 69,78      | -34,60  |
| 5  | Wskaźnik. rotacji                                  | Obrót finansowy * liczba dni<br>-----<br>Przychód ze sprzedaży  | 3,84        | 64,32       | 22,77       | 60,48      | -41,55  |

Polepszeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczania należności wynosi 88,42 dni, gdy w roku ubiegłym wyniósł 105,37 dni natomiast w 2014 r. wyniósł 7,04 dni.



W nieco dłuższym okresie regulowano zobowiązania w 2016 r. Przeciętny cykl rozliczenia zobowiązań wyniósł 50,17 dni, gdy tymczasem rok wcześniej zobowiązania regulowano przeciętnie, co 32,52 dni.

Cykl finansowania kształtuje się na poziomie 38,25 dni, w stosunku do roku 2015 uległ skróceniu. Cykl finansowania w roku poprzednim to jest 2015 wynosił 72,85 dni, a w 2014 r., 3,07 dni.

| Wskaźniki struktury finansowania |   |  |           |      |           |            |           |
|----------------------------------|---|--|-----------|------|-----------|------------|-----------|
| L.p.                             | Nazwa wskaźnika                                 | Metoda obliczenia wskaźnika                            | Wskaźniki |      |           | Odchylenia |           |
|                                  |   |  | 2014      | 2015 | 2016      | (2)-(1)    | (3)-(2)   |
| 1                                | Wskaźnik ogólnego zadłużenia                    | Zobowiązania ogółem                                    | 34,07     | 4,44 | 27,12     | -29,63     | 22,68     |
|                                  |   | Aktywa ogółem  |           |      |           |            |           |
| 2                                | Pokrycie odsetek                                | Zysk brutto + odsetki (EBIT)                           | 484,12    | 0,00 | -5 931,05 | -484,12    | -5 931,05 |
|                                  |   | Odsetki  |           |      |           |            |           |
| 3                                | Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym     | Kapitał własny + rezerwy                               | 54,87     | 1,16 | 1,14      | -53,71     | -0,02     |
|                                  |   | Majątek trwały (netto)                                 |           |      |           |            |           |
| 4                                | Wskaźnik struktury finansowania                 | Kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe | 0,66      | 0,96 | 0,73      | 0,30       | -0,23     |
|                                  |   | Suma aktywów   |           |      |           |            |           |
| 5                                | Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową | Zysk netto + amortyzacja                               | 1,08      | 0,50 | -0,02     | -0,58      | -0,52     |
|                                  |   | Zobowiązania ogółem                                    |           |      |           |            |           |

Długoterminowe źródła finansowania pokrywają 0,73 majątku jednostki. Finansowanie to ulega obniżeniu od 2015 r.

## 5. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

### 5.1. Ocena i opis stanu prawidłowości ksiąg rachunkowych i rachunkowości oraz zdolności do kontynuowania działalności gospodarczej

#### 5.1.1. Opis systemu rachunkowości

##### Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

- Ustalono, że badana jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości w postaci:
  - zakładowego planu kont, zatwierdzonego do stosowania w jednostce przez właściciela,
  - wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych,
  - wykazu stosowanych programów komputerowych,
  - sposobu ustalania wyniku finansowego jednostki.
- Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego. Stosowany program spełnia wymogi określone w art. 13-18 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 wraz ze zmianami- zwana dalej ustawą o rachunkowości.
- Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych w dzienniku i na kontach księgi głównej z ustaleniami art. 14 i 15 ustawy o rachunkowości.
- Konta ksiąg pomocniczych, służące uszczegółowieniu i uzupełnieniu zapisów kont księgi głównej, prowadzone były według zasad określonych w zakładowym planie kont i są zgodne z art. 17 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

5. Prawdliwość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów, a także ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym nie budzą zastrzeżeń.
6. Stwierdzono, że jednostka sporządzała na koniec każdego miesiąca zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej, zawierające dane wymienione w art. 18 ust 1 w/w ustawy.
7. Narastające od początku roku obroty zestawienia obrotów i sald są zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
8. W trakcie badania prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych stwierdzono, że dowody księgowe spełniają wymogi określone w art. 21-23 ustawy o rachunkowości.
9. Księgi rachunkowe prowadzone były zgodnie z wymogami określonymi w art. 24-25 ustawy o rachunkowości.
10. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.
11. Otwarcia ksiąg dokonano w sposób prawidłowy, z zachowaniem zasady ciągłości bilansowej.
12. Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego.

#### 5.1.2. Ocena inwentaryzacji

Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, różnic inwentaryzacyjnych nie zidentyfikowano.

#### 5.1.3. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów

Wyceny aktywów i pasywów dokonano zgodnie z postanowieniami art. 28 ustawy o rachunkowości.

#### 5.1.4. Kompletność i prawidłowość ujęcia składników aktywów i pasywów

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wynikają z ewidencji księgowej.

#### 5.1.5. Prawdliwość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu

1. Wykazane wartości w sprawozdaniu finansowym oraz w uzupełniającej informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu są wzajemnie ze sobą spójne i wykazane zostały w sposób wystarczający w istotnych aspektach.
2. Badana jednostka złożyła oświadczenie, że będzie kontynuowała działalność gospodarczą, o której mowa w art. 5 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
3. Ustalono, że zgodność sald analitycznych z saldami kont syntetycznych była zachowana w sposób poprawny.
4. Przeksięgowania sald końcowych kont wynikowych dokonano na koniec okresu obrotowego z zachowaniem poprawności technicznej. Salda kont zespołu 4-go i 7-go przeniesiono na konto „Wynik Finansowy”.
5. Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na 2016 r. stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za 2015 r. Ciągłość bilansowa została zachowana.
6. Księgi rachunkowe, dyskietki, dyski i inne nośniki zapisów, dokumenty źródłowe oraz pozostałe urządzenia księgowe są przechowywane w siedzibie jednostki w taki sposób, aby osoby nieuprawnione nie miały do nich dostępu. Wymogi określone w rozdziale 8 „Ochrona danych” ustawy o rachunkowości można uznać za spełnione.

## 5.2. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania

### 5.2.1. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

1. Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 2016-12-31 r. obejmuje wyniki działalności za okres od 2016-01-01 r. do 2016-12-31 r. Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.
2. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe, to jest:
  - informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i art. 48 ust. 2 -vide załącznik Nr 1 ustawy o rachunkowości),
  - rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości – vide art. 48b.,
  - sprawozdanie z działalności jednostki wg art. 45 ust. 4 ustawy o rachunkowości,
  - zmiany w kapitale jednostki oraz ich zgodność z danymi wynikającymi z bilansu i rachunku wyników i strat zgodnie za art. 45 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

## III. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

### 1. Aktywa bilansu

Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji aktywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki.

Wykazana wartość aktywów trwałych w pozycji A.I. bilansu jest zgodna z danymi, na które składają się zapisy następujących kont:

- 020 – koszty zakończonych prac rozwojowych
- 078 – umorzenia kosztów zakończonych prac rozwojowych

#### 1.1. Aktywa trwałe

3 337 275,76 zł.

##### 1.1.1. Wartości niematerialne i prawne

108 331,84

Wartości te wynikają z następujących kont:

|   |                |
|---|----------------|
| Konto – „Wartości niematerialne i prawne” Dt  | 150 000,00 zł. |
| Konto – „Umorz. Wartości niem. i prawnych” Ct | 41 668,16 zł.  |

Wartości niematerialne i prawne stanowią licencje i oprogramowanie o okresie użyteczności dłuższym aniżeli 12 miesięcy.

#### 1.1.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy jednostek zależnych 3 048 613,34 zł.

Wartości te wynikają z następujących kont:

Wartość firmy - jednostki zależne (wartość początkowa) 4 355 161,91 zł.  
Odpisy wartości firmy narastająco 1 306 548,57 zł.

Wartość firmy powstała w wyniku wniesienia aportem 100% udziałów SAPpeers Sp. z o.o. na pokrycie emitowanych udziałów Lukardi S.A. Operacja powyższa miała miejsce 25.06.2015 r.

Ustalenie wartości firmy  
Cena nabycia udziałów 4 550 000,00 zł.  
Aktywa netto jednostki zależnej na dzień 25.06.2015 r. 194 838,09 zł.  
Wartość firmy na 25.06.2015 r. 4 355 161,91 zł

Okres amortyzacji wartości firmy został ustalony zgodnie z art. 44b pkt. 10 Ustawy o rachunkowości i wynosi 5 lat.

#### 1.1.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Rzeczowe aktywa trwałe nie występują. W roku obrotowym jednostka dominująca zakupiła drukarki za kwotę łączną 100 000,00 zł w celu ich wynajmowania. Drukarki z uwagi na ich niską wartość początkową zostały jednorazowo umorzone.

#### 1.1.4. Należności długoterminowe

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Należności długoterminowe nie występują.

#### 1.1.5. Inwestycje długoterminowe

W pozycji Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach, zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności prezentowana jest wartość nabycia udziałów w spółce Business Solution Consulting Sp. z o.o w kwocie 268,00 zł. Jednostka zależna SAPpeers Sp. z o.o. posiada w powyższej jednostce 44,6% udziału w kapitale.

Jednocześnie w 2016 r. dokonano pełnego odpisu aktualizującego wartość udziałów posiadanych w Business Solution Consulting Sp. z o.o. Został dokonany ostrożnościowo w oparciu o posiadane przez Spółkę informacje dotyczące sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz działalności Business Solution Consulting Sp. z o.o. – spółka po raz kolejny wygenerowała stratę. Ponadto perspektywy działalności są negatywne. W konsekwencji nie dokonywano aktualizacji wyceny udziałów w Business Solution Consulting Sp. z o.o. przy zastosowaniu metody praw własności.

Na 31.12.2015 r. dokonano korekty bilansu otwarcia poprzez uwzględnienie wcześniej nieuwzględnianych w konsolidacji udziałów w Sapresources Sp. z o.o. W spółce tej 33% udziału w kapitale posiadała SAPpeers Sp. z o.o. Jednakże z uwagi na ujemne kapitały Sapresources Sp. z o.o. od początku jej istnienia wartość udziałów została zaktualizowana wraz z odniesieniem na kapitał zapasowy – SAPpeers Sp. z o.o. jest udziałowcem Sapresources Sp. z o.o. od początku jej funkcjonowania). Udziały w Sapresources Sp. z o.o. zostały sprzedane w styczniu 2016 r.

#### 1.1.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

180 330,58 zł.

##### 1. Konto „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”

180 330,58 zł.

Na saldo składają się poniższe pozycje:

| Opis   | Aktywo       | Podstawa   |
|--|--------------|------------|
| Aktywo z tytułu rezerwy na usługi konsultingowe IT dotyczące 2016 r.           | 158 031,08   | 831 742,53 |
| Aktywno z tytułu rozpoznanych bilansowo w 2016 r. kosztów usług marketingowych | 19 000,00 zł | 100 000,00 |
| Aktywo z tytułu kosztów sporządzenia i badania Sprawozdania Finansowego        | 2 736,00 zł  | 14 400,00  |
| Inne   | 563,50 zł    | 2 965,79   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe – nie wystąpiły                             |              |            |

#### 1.2. Aktywa obrotowe

#### 1.3. Aktywa obrotowe

1 482 607,74 zł.

##### 1.3.1. Zapasy

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Zapasy nie występują.

##### 1.3.2. Należności krótkoterminowe

1 359 960,52 zł.

##### 1. Należności od jednostek powiązanych – nie wystąpiły

##### 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale – nie wystąpiły

##### 3. Na stan należności od pozostałych jednostek składają się salda kont:

|  |                  |
|--|------------------|
| - należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy  | 1 251 912,47 zł. |
| - należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 m-cy – nie wystąpiły                                   |                  |
| - należności z tytułu podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń – nie wystąpiły |                  |
| - inne należności  | 108 048,05 zł.   |
| - dochodzone na drodze sądowej – nie wystąpiły   |                  |

Saldo należności z tytułu dostaw i usług wynika z należności wygenerowanych w toku podstawowej działalności gospodarczej. Z kolei inne należności wynikają w głównej mierze z wypłaconych zaliczek w kwocie 81 879,74 zł., z tytułu udzielonej pożyczki wraz z naliczonymi i niezapłaconymi odsetkami w kwocie 22 300,00 zł, kaucji związanej z wynajmem samochodu w kwocie 3 678,79 zł. oraz innych w kwocie 189,52 zł.

W badanym okresie nie wystąpiła konieczność zawiązywania odpisów aktualizujących należności.

| Lp. | Rodzaj należności                | Wartość          |
|-----|----------------------------------|------------------|
| 1.  | Należności bieżące               | 1 251 912,47 zł. |
|     | - do 1 miesiąca                  | 1 251 912,47 zł. |
|     | - od 1 do 3 m-cy                 | 0,00             |
|     | - od 3 do 6 m-cy                 | 0,00             |
|     | - od 6 do 12 miesięcy            | 0,00             |
| 2.  | Należności po terminie płatności | 0,00             |
|     | - do 1 miesiąca                  | 0,00             |
|     | - od 1 do 3 m-cy                 | 0,00             |
|     | - od 3 do 6 m-cy                 | 0,00             |
|     | - od 6 do 12 miesięcy            | 0,00             |
| 3   | Razem należności                 | 1 251 912,47 zł. |

### 1.3.3. Inwestycje krótkoterminowe

|    |   |                |
|----|---|----------------|
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe                | 105 609,94 zł. |
| -  | w jednostkach powiązanych – nie wystąpiły       | 105 609,94 zł. |
| -  | w pozostałych jednostek – nie wystąpiły         |                |
| -  | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne        | 105 609,94 zł. |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe – nie wystąpiły |                |

Aktywa finansowe środków zgromadzonych na bankowych rachunkach w kraju zostały potwierdzone drogą porównania do dokumentów źródłowych na dzień 31.12.2016 r., w tym do potwierdzenia bankowego.

### 1.3.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

17 037,28 zł.

W ramach powyższych rozliczeń jednostka rozliczyła koszty z tytułu opłaty „Qualification fee”. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów licencji o okresie ekonomicznej użyteczności krótszym niż 12 miesięcy.

W pozycji tej na 31.12.2015 r. dokonano korekty w ramach bilansu otwarcia. W 2016 r. otrzymano fakturę zaliczkową dokumentującą zapłaconą w 2015 r. zaliczkę na poczet wykonanych w 2016 r. usług marketingowych (brak faktury końcowej). Dokonano zatem korekty bilansu otwarcia poprzez przeniesienie kwoty zaliczki (100 000,00 zł.) z pozycji A.II.2.a Należności krótkoterminowe (in minus 100 000,00 zł) na rzecz pozycji A.IV Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (in plus 100 000,00).

### 1.4. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Należne wpłaty na kapitał podstawowy nie występują.

### 1.5. Udziały (akcje) własne

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Udziały (akcje) własne nie występują.

## 2. Pasywa bilansu

Ocena rzetelności i poprawności pasywów wykazanych w bilansie

Stan i struktura pasywów.

Szczegółowe przedstawienie zmian w pasywach ujęto w załączonych tabelach do Raportu z badania sprawozdania finansowego.

Ogólny opis wyników badania poszczególnych grup - pozycji pasywów bilansu przedstawiono wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

W opisach pominięto pozycje bilansu, które wyrażają wartości zerowe tam, gdzie nie występują na początek i na koniec okresu obrotowego, a także nie wykazywały danych w księgach rachunkowych jednostki.

Ogólny opis poszczególnych grup (pozycji) pasywów bilansu przyjęto wg systematyki objętej ustawą o rachunkowości.

### 2.1. Kapitał (fundusz) własny

3 512 577,22 zł.

Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2016 r. nie budzą zastrzeżeń.

#### 2.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy

666 000,00 zł.

#### 2.1.2. Kapitał zapasowy

3 825 761,16 zł.

#### 2.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Na dzień 31.12.2016 kapitał z aktualizacji wyceny nie wystąpił.

#### 2.1.4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

63 954,49 zł.

W pozycji tej wykazano zadysponowany wynik jednostki zależnej za okres od daty wniesienia jej udziałów aportem do jednostki dominującej do 31.12.2015 r.

#### 2.1.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Zysk (Strata) z lat ubiegłych nie występują.

#### 2.1.6. Strata netto

-1 043 138,43 zł.

#### 2.1.7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego nie występują.

### 2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1 307 306,28 zł.

### 2.2.1. Rezerwy na zobowiązania

|    |   |               |
|----|---|---------------|
|    |   | 99 421,30 zł. |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 99 421,30 zł. |
| -  | Rezerwa naliczona od przychodów dotyczących 2016 r. rozpoznanych bilansowo w 2016 r., a podatkowo w 2017 r. | 99 193,30 zł. |
| -  | Rezerwa naliczona od przychodów z tytułu odsetek od udzielonej pożyczki w wysokości 1200,00 zł              | 228,00 zł.    |

### 2.2.2. Zobowiązania długoterminowe

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Zobowiązania długoterminowe nie występują.

### 2.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe

|    |   |                  |
|----|---|------------------|
|    |   | 1 207 884,98 zł. |
| 1. | Wobec powiązanych jednostek – nie wystąpiły   |                  |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale – nie wystąpiły |                  |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek   | 1 207 884,98 zł. |
| 4. | Fundusze specjalne – nie wystąpiły  |                  |

Zobowiązania krótkoterminowe wynikają z sald następujących kont:

|   |                                      |                  |
|---|--------------------------------------|------------------|
|   |                                      | 1 114 033,92 zł. |
| - | z tytułu dostaw i usług              | 82 330,60 zł.    |
| - | z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń | 4 159,75 zł.     |
| - | z tytułu wynagrodzeń                 | 7 360,71 zł.     |
| - | inne                                 |                  |

Salda z tytułu dostaw i usług budzą wątpliwości większych zastrzeżeń.

| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług |                                    |                  |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Lp.                                | Rodzaj zobowiązań                  | Wartość          |
| 1.                                 | Zobowiązania bieżące               | 1 114 033,92 zł. |
|                                    | - do 1 miesiąca                    | 1 114 033,92 zł. |
|                                    | - od 1 do 3 m-cy                   | 0,00             |
|                                    | - od 3 do 6 m-cy                   | 0,00             |
|                                    | - od 6 do 12 miesięcy              | 0,00             |
|                                    | .                                  | 0,00             |
| 2.                                 | Zobowiązania po terminie płatności | 0,00             |
|                                    | - do 1 miesiąca                    | 0,00             |
|                                    | - od 1 do 3 m-cy                   | 0,00             |
|                                    | - od 3 do 6 m-cy                   | 0,00             |
|                                    | - od 6 do 12 miesięcy              | 0,00             |
|                                    | Razem zobowiązania                 | 0,00             |
| 3                                  | Razem zobowiązania                 | 1 114 033,92 zł. |

W okresie sprawozdawczym zawiązano rezerwy na:



1. Koszty usług podwykonawców dotyczących 2016 r., a zafakturowanych w 2017 r. usług konsultacji IT w kwocie 831 742,50 zł.
2. Koszty sporządzenia sprawozdania finansowego i jego badania w kwocie 14 400,00 zł.
3. Koszty usług programistycznych w kwocie: 2 697,75 zł

Zgodnie z Krajowym Standardem nr 6 powyższe rezerwy prezentuje się w jako zobowiązanie wobec dostawców.

Na kwotę zobowiązań składają się również zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - 4 159,75 zł oraz inne zobowiązania w kwocie 7 360,71 zł wynikające w głównej mierze z rozliczeń z pracownikami w zakresie kosztów podróży służbowych.

|  |               |
|--|---------------|
| Zobowiązania wobec budżetów z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych innych świadczeń wynikają z następujących tytułów: | 82 330,60 zł. |
| - zaliczki na podatek od osób fizycznych (PIT-4)   | 1 806,00 zł.  |
| - VAT  | 65 344,64 zł. |
| - składki ZUS za m-c grudzień 2016 r.  | 3 134,08 zł.  |
| - CIT  | 12 045,88zł.  |

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych oraz składki ZUS regulowano w terminie.

Rozliczenie z tytułu podatku VAT naliczonego i należnego ustalono na podstawie ewidencji kont analitycznych, rejestrów pomocniczych zakupu i sprzedaży oraz deklaracji VAT-7. Zgodność obliczenia podatku zarówno naliczonego jak i też należnego sprawdzono za cały badany okres w oparciu o dowody źródłowe zakupu i sprzedaży, kont analitycznych rozliczeń oraz zapisów w rejestrach pomocniczych i danych ujętych w deklaracjach VAT-7.

#### Fundusze Specjalne

Spółka nie zatrudnia pracowników, w konsekwencji nie ma obowiązku tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

#### 2.2.4. Rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy 31.12.2016 Rozliczenia międzyokresowe nie występują.

### 3. Rachunek zysków i strat

|  | 31-12-2014 | 31-12-2015   | 31-12-2016    |
|--|------------|--------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 911 898,40 | 1 198 743,85 | 3 584 626,36  |
| Koszty działalności operacyjnej                        | 735 851,76 | 1 077 567,07 | 3 819 576,73  |
| Zysk/strata ze sprzedaży                               | 214 560,16 | 121 176,78   | -234 950,37   |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej                 | 213 341,55 | 119 935,47   | -214 314,56   |
| Zysk/strata brutto                                     | 175 370,96 | -312 392,05  | -1 083 192,71 |
| Zysk/strata netto                                      | 142 015,96 | -331 393,05  | -1 043 138,43 |

#### 3.1. Koszty działalności operacyjnej

#### 3.2. Koszty w układzie rodzajowym

Na koszty te składają się następujące pozycje kosztów rodzajowych

|  |                  |
|--|------------------|
| - konto - „Amortyzacja”                                | 143 047,67 zł.   |
| - konto - „Zużycie materiałów i energii”               | 13 732,29 zł.    |
| - konto - „Usługi obce”                                | 3 388 360,54 zł. |
| - konto - „Wynagrodzenia”                              | 183 651,58 zł.   |
| - konto - „Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” | 31 113,81 zł.    |
| - konto - „Podatki i opłaty”                           | 34 720,27 zł.    |
| - konto - „Pozostałe koszty rodzajowe”                 | 24 950,57 zł.    |

Badaniem kompletnym bądź wrywkowym objęto następujące konta kosztów:

- amortyzację;
- zużycie materiałów i energii;
- usługi obce;
- wynagrodzenia;
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia;
- podatki i opłaty;
- pozostałe koszty rodzajowe

#### 3.3. Pozostałe koszty operacyjne

38 404,93 zł.

Na poniesione koszty składały się następujące pozycje:

|   |               |
|---|---------------|
| - Refakturowane koszty podwykonawców związane z realizacją zlecenia dla Klienta końcowego | 38 389,93 zł. |
| - Inne  | 15,00 zł.     |

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda wrywkowa) nie ujawniono nieprawidłowości.

#### 3.4. Koszty finansowe

1 288,40 zł

Na zarachowane koszty składają się :

|  |            |
|--|------------|
| - Prowizje/Odsetki od pożyczek otrzymanych                 | 182,60 zł. |
| - Zrealizowane różnice kursowe                             | 837,80 zł. |
| - Aktualizacja wartości udziałów w spółce podporządkowanej | 268,00 zł. |

Badane wrywkowo operacje nie ujawniły nieprawidłowości.

### 3.5. Odpis wartości firmy

871 032,38 zł.

W pozycji tej przedstawiono skumulowany za 2016 r. odpis wartości firmy. Odpis miesięczny wynosi 72 586,03 zł.

### 3.6. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

3 584 626,36 zł.

### 3.7. Pozostałe przychody operacyjne

59 040,74 zł.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zarachowano wartości:

- Przychody ze sprzedaży środków trwałych 35 539,52 zł.
- Refaktura kosztów podróży 23 501,22 zł.

Badane wyrywkowo transakcje i dowody nie ujawniły nieprawidłowości.

### 3.8. Przychody finansowe

Do pozostałych przychodów operacyjnych zarachowano wartości: 1 442,63 zł.

- Odsetki 1 200,00 zł.
- Prowizje odsetki od pożyczek udzielonych 242,63 zł.

Uwag do wyceny nie wnosi się.

### 3.9. Zysk z działalności gospodarczej i jego rozliczenie

|  |                  |
|--|------------------|
| Przychody ogółem                           | 3 645 109,73 zł. |
| - przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 584 626,36 zł. |
| - pozostałe przychody operacyjne           | 59 040,74 zł.    |
| - przychody finansowe                      | 1 442,63 zł.     |

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Koszty ogółem                     | 4 730 302,44 zł. |
| - koszty działalności operacyjnej | 4 690 609,11 zł. |
| - pozostałe koszty operacyjne     | 38 404,93 zł.    |
| - koszty finansowe                | 1 288,40 zł.     |

Wynik finansowy – zysk brutto -1 083 192,71 zł.

|   |                |
|---|----------------|
| Przychody wolne od podatku  | 523 270,00 zł. |
| - Przychody podatkowe w 2017 r., a bilansowo rozpoznane i dotyczące w 2016 r. | 523 270,00 zł. |

Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (statystyczne) – nie wystąpiły .

|   |                        |
|---|------------------------|
| Koszty dotyczące zespołu 4 oraz 7 nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                             | 1 820 289,03 zł.       |
| - Koszty wpływające na wynik brutto roku obrotowego, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu      | 875 552,65 zł.         |
| - Koszty wpływające na wynik brutto roku obrotowego, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu | 944 736,38 zł.         |
| <b>Ustalenie wyniku finansowego</b>   |                        |
| Po uwzględnieniu korekt do celów obliczenia podatku dochodowego oraz korekt proponowanych przez biegłego: |                        |
| - wynik finansowy brutto zgodnie z bilansem   | -1 083 192,71 zł.      |
| - przychody wolne od podatku  | 522 070,00 zł.         |
| - przychody zwiększające podstawę opodatkowania (statystyczne) – nie wystąpiły                            |                        |
| - koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów – nie wystąpiły                                      | 1 820 289,03 zł.       |
| - wynik finansowy podatkowy   | 215 026,32 zł.         |
| <b>Obliczenie podatku dochodowego</b>   | <b>40 855,00 zł</b>    |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>99 421,30 zł</b>    |
| <b>Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</b>  | <b>-180 330,58 zł.</b> |
| Łączny podatek dochodowy  | -40 054,28 zł          |
| Bieżący podatek dochodowy   | 40 855,00 zł           |
| Odroczony podatek dochodowy – rezerwa   | -80 909,28 zł          |

#### 4. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej wskazała, że nie występują zobowiązania warunkowe, ani też poręczenia, co potwierdzono także podczas prowadzonych rozmów z Zarządem, jak i główną księgową.

#### 5. Zdarzenia po dacie bilansu

W jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności roku 2016 oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej dla spółek grupy Lukardi.

### IV. Wprowadzenie do sprawozdania fin. oraz informacja dodatkowa

Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Informacja dodatkowa, spełniają wymagania określone w art. 45 ust.2 pkt. 3 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.

Zarząd jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

### V. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan 3 512 577,22 zł na koniec roku 2016 r. sporządzono zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku 2016 r.

## VI. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazuje na łączną wartość przepływów na -94 890,97 zł wg stanu na 2016-12-31 r.

## VII. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych, spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości

Zagrożenie dla kontynuacji działalności.

Kierownictwo jednostki zamieściło informację o kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i pozostałe jednostki podlegające (vide – wprowadzenie do sprawozdania finansowego).

Przypadki wskazujące na naruszenie prawa.

W wyniku dokonania badania sprawozdania finansowego, systemu prowadzenia ksiąg rachunkowych, kontroli wewnętrznej a także statutu lub umowy jednostki nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa.

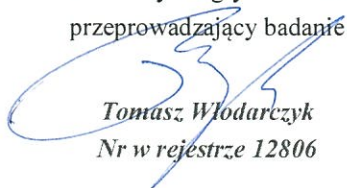
## VIII. Podsumowanie wyników badania

|    |   |                   |
|----|---|-------------------|
| 1. | Wynik finansowy ustalony przez jednostkę zamyka się stratą brutto w wysokości | -1 083 192,71 zł. |
| 2. | Obowiązkowe odpisy z tytułu podatku dochodowego                               | 0,00 zł.          |
| 3. | Strata netto  | -1 043 138,43 zł. |

## IX. Uwagi końcowe

1. Niniejszy raport zawiera 26 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe oraz analiza finansowa wygenerowana z programu „APS Dokumentacja rewizyjna sprawozdań finansowych, usług atestacyjnych i pokrewnych”.

Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie

  
Tomasz Włodarczyk  
Nr w rejestrze 12806

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych:

*Kontex Sp. z o.o.*  
08-101 Siedlce, ul. Kruczkowskiego 3a  
**"KONTEX" Sp. z o.o.**  
08-110 Siedlce  
ul. Kruczkowskiego 3a tel. (025) 632-30-11  
PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA  
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Nr 1056

Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 1056  
Decyzja nr 132/63/95 KRBR z dnia 1995-11-21 r.

Siedlce, 31.05.2017 r.