

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej INDATA S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia INDATA S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INDATA S.A., której Jednostką Dominującą jest INDATA S.A. z siedzibą we Wrocławiu 54-204, ul. Legnicka 56, zwaną dalej Grupą Kapitałową, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem, a także za sporządzenie dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu 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 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny również 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości, Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie zasad konsolidacji.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki Dominującej wartości szacunkowych 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 z badania.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki Dominującej oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej dokumentacji konsolidacyjnej. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INDATA S.A. :

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Jednostki Dominującej,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo sporządzonej, we wszystkich istotnych aspektach, dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymogami określonymi rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji.

Objaśnienie uzupełniające opinię

Zwracamy uwagę na opisane w nocie 45 "Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym" ryzyko kredytowe dotyczące należności handlowych Grupy wynikające z wydłużenia kontrahentom terminów spłat tych należności.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w skonsolidowanym raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie w wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności

Skonsolidowany raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych, jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 55 ust. 2 a ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,

- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej

W świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Jolanta Sękowska
Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 r.

Raport

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupa Kapitałowa INDATA S.A.
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	2
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	2
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	2
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	2
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	2
1.2.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	2
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	2
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.3.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.3.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
2.	Część szczegółowa raportu	5
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy	5
2.2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	5
2.2.2.	Wynik finansowy Grupy Kapitałowej	7
2.2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	8

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa INDATA S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Wrocław 54-204, ul. Legnicka 56

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	09.07.2010 r.
Numer rejestru:	KRS 0000360487
REGON:	021081309
NIP:	8971755969

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

Na dzień 01 stycznia 2016 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

<u>imię i nazwisko</u>	<u>funkcja</u>
Grzegorz Czapla	Prezes Zarządu
Maciej Plebański	Wiceprezes Zarządu

W dniu 15 marca 2016 roku rezygnację z funkcji w Zarządzie Spółki złożył Pan Maciej Plebański. Na dzień opinii w skład zarządu wchodził wyłącznie Pan Grzegorz Czapla.

1.2. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- INDATA S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Domenomania pl. S.A.,
- INDATA Software Limited (Cypr),
- INDATA Software Division Sp. z o.o. 1 SKA,
- INDATA Software Division Sp. z o.o. 2 SKA,
- INDATA Software Division Sp. z o.o. 3 SKA,
- INDATA Solutions Sp. z o.o.,

- Indata Softservices Sp. z o.o.,
- Positive Power Sp. z o.o.,
- Positive Technology Sp. z o.o.,
- Proximus S.A..

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- INVISIO Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.,
- MAILPRO Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- INDATA Software Limited (Wielka Brytania),
- INDATA Innovations S.A. sp. w organizacji,
- INDATA Consulting Sp. z o.o. sp. w organizacji,
- Proxillog Sp. z o.o.,
- Akcelerator Technologii Informatycznych Pionier Sp. z o.o.

1.3. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.3.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 01.08.2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15.07.2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.3.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niez zaistnieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 08.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy

2.2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	2 652	2,1%	2 544	1,8%	-4,1%
Wartości niematerialne	10 921	8,7%	7 914	5,6%	-27,5%
Wartość firmy	21 284	17,0%	21 284	15,2%	0,0%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	4 987	4,0%	6 982	5,0%	40,0%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	544	0,4%	377	0,3%	-30,7%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 966	2,4%	9 268	6,6%	212,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	716	0,6%	869	0,6%	21,4%
Pozostałe aktywa trwałe	76	0,1%	1 025	0,7%	1248,7%
	44 146	35,3%	50 263	35,8%	13,9%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	1 652	1,3%	1 221	0,9%	-26,1%
Należności handlowe	57 127	45,7%	70 131	50,0%	22,8%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	686	0,5%	100,0%
Pozostałe należności	2 979	2,4%	2 036	1,5%	-31,7%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 008	0,8%	0	0,0%	-100,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	29	0,0%	29	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	7 561	6,1%	4 578	3,3%	-39,5%
Rozliczenia międzyokresowe	4 474	3,6%	11 015	7,9%	146,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 936	4,8%	284	0,2%	-95,2%
	80 766	64,7%	89 980	64,2%	11,4%
AKTYWA RAZEM	124 912	100,0%	140 243	100,0%	12,3%

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	55 645	44,5%	64 627	46,1%	16,1%
Kapitał zakładowy	17 994	14,4%	18 776	13,4%	4,3%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	10 115	8,1%	20 403	14,5%	101,7%
Pozostałe kapitały	9 985	8,0%	24 844	17,7%	148,8%
Niepodzielony wynik finansowy	11 071	8,9%	-1 878	-1,3%	-117,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 480	5,2%	2 482	1,8%	-61,7%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	5 822	4,7%	5 830	4,2%	0,1%
	61 467	49,2%	70 457	50,2%	14,6%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	47	0,0%	1 900	1,4%	3942,6%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 139	0,9%	1 302	0,9%	14,3%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186	0,1%	539	0,4%	189,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 664	1,3%	1 192	0,8%	-28,4%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4	0,0%	4	0,0%	0,0%
	3 041	2,4%	4 937	3,5%	62,3%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	11 070	8,9%	21 269	15,2%	92,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	847	0,7%	1 482	1,1%	75,0%
Zobowiązania handlowe	27 870	22,3%	33 395	23,8%	19,8%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 024	0,8%	325	0,2%	-68,3%
Pozostałe zobowiązania	16 969	13,6%	5 004	3,6%	-70,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 011	1,6%	3 204	2,3%	59,3%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	599	0,5%	152	0,1%	-74,6%
Pozostałe rezerwy	14	0,0%	18	0,0%	28,6%
	60 404	48,4%	64 849	46,2%	7,4%
PASYWA RAZEM	124 912	100,0%	140 243	100,0%	12,3%

2.2.2. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży usług	66 525	75,5%	76 899	51,6%	15,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 570	24,5%	72 133	48,4%	234,4%
	88 095	100,0%	149 032	100,0%	69,2%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	51 021	57,9%	63 762	42,8%	25,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 387	23,1%	65 311	43,8%	220,4%
	71 408	81,1%	129 073	86,6%	80,8%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 687	18,9%	19 959	13,4%	19,6%
Pozostałe przychody operacyjne	1 089	1,2%	3 513	2,4%	222,6%
Koszty sprzedaży	526	0,6%	8 248	5,5%	1468,1%
Koszty ogólnego zarządu	9 166	10,4%	9 192	6,2%	0,3%
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe	0	0,0%	1 990	1,3%	100,0%
Pozostałe koszty operacyjne	724	0,8%	303	0,2%	-58,1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 360	8,4%	3 739	2,5%	-49,2%
Przychody finansowe	783	0,9%	840	0,6%	7,3%
Koszty finansowe	502	0,6%	1 244	0,8%	147,8%
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	-13	0,0%	26	0,0%	-300,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 628	8,7%	3 361	2,3%	-55,9%
Podatek dochodowy	1 151	1,3%	643	0,4%	-44,1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 477	7,4%	2 718	1,8%	-58,0%
Zysk (strata) ze zbycia jednostek zależnych	0	0,0%	325	0,2%	100,0%
Zysk (strata) netto	6 477	7,4%	3 043	2,0%	-53,0%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-3	0,0%	561	0,4%	-18800,0%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 480	7,4%	2 482	1,7%	-61,7%

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nie wystąpiły pozycje do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach. Zaprezentowany powyżej wynik netto odzwierciedla całkowite dochody Emitenta.

2.2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	36,3%	18,9%	13,4%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	28,2%	11,3%	3,8%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	145,5	187,1	155,8
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	24,2%	50,8%	49,8%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		2,6	1,3	1,4

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości Grupy Kapitałowej, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz dokumentację konsolidacyjną określoną w rozdziale 6 rozporządzenia w sprawie zasad konsolidacji.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe i/lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z rozporządzeniem w sprawie zasad konsolidacji i ustawą o rachunkowości.

Jolanta Sękowska
 Biegły rewident nr 12749

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
 w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
 podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
 02-695 Warszawa
 Oddział Wrocław

Wrocław, dnia 28 kwietnia 2017 r.