

EUREKA AUDITING Sp. z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań

Opinia i raport
z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy
od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Grupy Kapitałowej
Arena.pl S.A.
ul. Marszałkowska 111
00-102 Warszawa

Wykonał :
biegły rewident nr 8669
Andrzej Furmanowski

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu *Arena.pl S.A.* (dalej: *Grupy Kapitałowej* lub *Jednostki Dominującej*) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 111

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 *grupy kapitałowej Arena.pl S.A.*, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) Skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 22 239 164,75 PLN,
- 3) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 653 098,80 PLN,
- 4) Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności *Grupy Kapitałowej*, a także za kontrolę wewnętrzną, którą kierownictwo uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, odpowiedzialny jest Zarząd *Jednostki Dominującej*.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej *Jednostki Dominującej* zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe *Grupy Kapitałowej* oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), z *późniejszymi zmianami*), zwanej dalej *ustawą o rachunkowości*.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie pisemnej opinii o zgodności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego *Grupy Kapitałowej* z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z krajowymi standardami rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania IAASB. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą konsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z określonymi ustawą zasadami rachunkowości,
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne dla oceny *Grupy Kapitałowej* informacje,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi *Grupę Kapitałową*.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności *Grupy Kapitałowej* uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym *Grupy Kapitałowej*.

Biegły rewident nr 8669 w rejestrze KRBR
Andrzej Furmanowski

kluczowy biegły rewident, przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing sp. z o.o.
al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego pod nr 137 na liście prowadzonej przez KRBR

Poznań, dnia 7 kwietnia 2017 roku

Spis treści

| | strona |
|--|-----------|
| Opinia niezależnego biegłego rewidenta | 2 |
| Raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 | 5 |
| I. Część ogólna | 5 |
| II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej | 8 |
| 1.1. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12. 2017 | 8 |
| 1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok 2017 | 9 |
| 2. Rentowność | 9 |
| 3. Płynność finansowa | 9 |
| 4. Finansowanie działalności | 9 |
| 5. Wskaźniki zadłużenia | 9 |
| 6. Zasadność założenia kontynuacji działalności | 10 |
| III. Część szczegółowa | 10 |
| 1. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego <i>Grupy</i> oraz przedmiot badania | 10 |
| 2. Dokumentacja konsolidacyjna i ustalenia z badania | 11 |
| 3. Poprawność i kompletność skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 12 |
| 4. Poprawność i kompletność Sprawozdania Zarządu z działalności <i>Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A.</i> za rok 2016 | 12 |
| 5. Informacje końcowe | 13 |

Raport biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016

I. Część ogólna

Wprowadzenie – skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. sporządza Arena.pl S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A., obejmuje po właściwych wyłączeniach: jednostkę dominującą Arena.pl S.A. z siedzibą w Warszawie oraz jednostkę od niej bezpośrednio zależną, spółkę Arena.pl sp. z o.o.. Przedmiotem raportu biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 2016 jest ocena sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A., a nie szczegółowa prezentacja danych dotyczących poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

Prezentacja spółki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej – spółki Arena.pl S.A. (Jednostki Dominującej) oraz wybrane informacje dotyczące Jednostki Zależnej - Arena.pl sp. z o.o.

1. Zawiazanie spółki akcyjnej i rejestracja sądowa

Arena.pl S.A. (dalej zwana: Jednostką Dominującą) z siedzibą w Warszawie, została zawiązana aktem notarialnym z dnia 16 sierpnia 2007 roku. Spółkę zaewidencjonowano w dniu 08 stycznia 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, w XII Wydziale Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000296255.

2. Przedmiot działalności Arena.pl S.A. oraz Jednostki Zależnej

Przedmiot działalności *Jednostki Dominującej* został szczegółowo opisany we *Wprowadzeniu do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016*. Podstawowym przedmiotem działalności *Jednostki Dominującej* jest działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z).

Zgodnie z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności *Arena.pl S.A.*, która jest jedynym udziałowcem *Jednostki Zależnej*, *Arena.pl sp. z o.o.*, cytat: „prowadzi platformę handlową pod adresem www.arena.pl. Jest to nowa platforma zakupowa z ideą współwłasności z wyłącznie polskim kapitałem. Arena.pl umożliwi użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupy w niskich cenach, przez komputer, tablet i telefon z multi- koszykiem u najlepszych, najbardziej wiarygodnych i profesjonalnych sprzedawców, którzy nie płacą za wystawienie towaru a prowizja od sprzedaży jest niższa od rynkowej. Arena.pl to serwis typu „marketplace”, który ma być realną konkurencją dla liderów rynku w segmencie internetowych serwisów zakupowych”

3. Zatrudnienie

Arena.pl S.A. w roku 2016 nie zatrudniała pracowników.

Arena.pl sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudniała 27 osób na podstawie umów o pracę. W stosunku do dnia 31.12.2015 jest to wzrost zatrudnienia w *Jednostce Zależnej* o 20 pracowników.

4. Kapitał zakładowy *Arena.pl S.A.*

Kapitał podstawowy zgodnie ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców wynosi 10 831 224 zł i dzieli się na 21 662 448 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 groszy każda.

Szczegółowe dane o strukturze własności kapitału podstawowego *Jednostki Dominującej*, liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji oraz zmianach w tym kapitale w roku 2016 prawidłowo zaprezentowano w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w punkcie I.5 *Dodatkowych informacji i objaśnień*.

5. Zarząd i Rada Nadzorcza *Arena.pl S.A.*

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Skład Zarządu i zmiany w składzie Zarządu:

- Prezesem Zarządu do dnia 23.02.2016 był Pan Mariusz Obszański,
- Członkiem Zarządu od 23.02.2016 do 28.07.2016 był Pan Paweł Osowski,
- Prezesem Zarządu od 23.02.2016 do dnia 13.01.2017 był Pan Michał Kowalski,
- Prezesem Zarządu od dnia 13.01.2017 jest Pan Marcin Jabłoński,
- Członkiem Zarządu od dnia 13.01.2017 jest Pan Sławomir Kubicki.

Skład Rady Nadzorczej:

- Pan Sławomir Ziemiński – Przewodniczący RN
- Pani Maria Bogajewska
- Pan Janusz Kraśniak
- Pan Mariusz Sadłocha

6. Rejestracja statystyczna i podatkowa

- Regon Spółki: 141091358
- Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 5242622771

7. Informacje dotyczące jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego *Arena.pl S.A.* za rok obrotowy 2016

Jednostkowe sprawozdanie finansowe *Jednostki Dominującej* za rok 2016 zawiera:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 11 421 567,44 zł,
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 78 460,68 zł,

- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące stan tego kapitału na dzień 31.12.2016 roku w wysokości 11 180 847,30 zł,
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu tych środków w roku 2016 o kwotę 89 285,17 zł do poziomu 11 048,98 zł.
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wyżej wymienione jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 *Jednostki Dominującej* oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 *Jednostki Zależnej* zostały zbadane przez podmiot uprawniony do badania, wpisany na listę KRBR pod nr 137 spółką: Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy al. Marcinkowskiego 22. W wyniku tych badań wydano opinie bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 *Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A.* sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zawiera:

- 1) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) Skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 22 239 164,75 PLN,
- 3) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 653 098,80 PLN,
- 4) Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

9. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego *Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A.* za rok obrotowy 2016 przeprowadzono w oparciu o umowę zawartą w dniu 20 stycznia 2017 roku pomiędzy podmiotem uprawnionym do badania, wpisany na listę KRBR pod nr 137 spółką: Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy al. Marcinkowskiego 22 a spółką Arena.pl S.A. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident - Andrzej Furmanowski - wpisany pod nr 8669 w rejestrze Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

10. Dostępność danych, zakres badania i złożone oświadczenia Zarządu Arena.pl S.A.

Zakres planowanej i wykonanej przez kluczowego biegłego rewidenta pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Kluczowy biegły rewident nie korzystał z ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, kontroli zewnętrznych i rzeczoznawców.

Zarząd spółki *Arena.pl S.A.* udostępnił całą wymaganą przez kluczowego biegłego rewidenta dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i złożył przed wydaniem niniejszego raportu i opinii oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w tym sprawozdaniu. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd - a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli - nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

II. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej *Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A.* prezentacja i interpretacja podstawowych wskaźników ekonomicznych.

II.1. Bilans na dzień 31 grudnia 2016 r.

| AKTYWA | | | PASywa | | |
|---------------------|--|----------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------|
| A. | Aktywa trwałe | 7 608 327,04 | A. | Kapitał własny | 9 239 034,20 |
| | Wartość firmy jednostki zależnej | 4 934 437,58 | 1 | Kapitał podstawowy | 10 831 224,00 |
| 1 | Rzeczowe aktywa trwałe | 55 576,46 | 2 | Kapitał zapasowy | 2 059 136,38 |
| 2 | Należności długoterminowe | 3 000,00 | 3 | Strata z lat ubiegłych | - 2 998 227,38 |
| 3 | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 615 313,00 | | Strata netto | - 653 098,80 |
| B. | Aktywa obrotowe | 14 630 837,71 | B. | Zobowiązania i rezerwy | 13 000 130,55 |
| 1 | Należności krótkoterminowe | 1 038 652,12 | 1 | Rezerwy na zobowiązania | 2 565 459,10 |
| 2 | Inwestycje krótkoterminowe | 871 104,73 | 2 | Zobowiązania długoterminowe | 614 409,37 |
| 3 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 12 721 080,86 | 3 | Zobowiązania krótkoterminowe | 9 820 262,08 |
| Suma aktywów | | 22 239 164,75 | Suma pasywów | | 22 239 164,75 |

II.2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01. do 31.12.2016 r.

| Pozycje rachunku zysków i strat | |
|--|---------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży | 995 556,66 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 929 980,29 |
| C. Zysk na sprzedaży (A - B) | 65 576,37 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 20 879,05 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 67 678,45 |
| F. Zysk na działalności operacyjnej | 18 776,97 |
| G. Przychody finansowe | 60 619,47 |
| H. Koszty finansowe | 525 192,00 |
| I. Wynik finansowy na działalności gospodarczej | - 445 795,56 |
| J. Odpis wartości firmy | 259 707,24 |
| K. Strata brutto | 705 502,80 |
| J. Podatek dochodowy | - 52 404,00 |
| K. Wynik finansowy netto | - 653 098,80 |

II.3. Wskaźniki rentowności

| Formuła obliczeniowa | | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|----------------------|---|--------------------------------|
| 3.1 | Rentowność sprzedaży (wynik na sprzedaży/przychody ze sprzedaży) | 6,58% |
| 3.2 | Rentowność majątku (wynik netto x 100 / aktywa ogółem) | - 2,93 % |

II.4. Wskaźniki płynności finansowej

| Formuła obliczeniowa | | 31.12.2016 |
|----------------------|---|---------------------|
| 4.1 | Płynność bieżąca i szybka (zapasy nie występują) (aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych) | 1,48 |
| 4.2 | Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych przez środki pieniężne (środki pieniężne x100 / zobowiązania krótkoterminowe) | 0,39% |
| 4.3 | Kapitał obrotowy netto (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące) | 4 810 576 zł |

II.5. Wskaźniki zadłużenia (w procentach)

| Wskaźniki zadłużenia | | 31.12.2016 |
|----------------------|---|---------------|
| 5.1 | Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania / suma aktywów) x 100 | 58,46 |
| 5.2 | Trwałość struktury finansowania (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / aktywa) x 100 | 44,31 |
| 5.3 | Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym (kapitały własne / zobowiązania) x 100 | 71,07 |
| 5.4 | Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym | 116,44 |

II.6. Zasadność założenia kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. za rok 2016 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej, w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz w przekonaniu, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania przez nią działalności.

Na podstawie przeprowadzonej analizy sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, specyfikę działalności Spółki oraz jej dotychczasowej działalności w roku 2017 do dnia wydania opinii, biegły rewident uznaje przyjęte założenie kontynuacji działalności za uzasadnione.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1. Informacje dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. oraz przedmiot badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 zawiera:

- 1) Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) Skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 22 239 164,75 PLN,
- 3) Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 653 098,80 PLN,
- 4) Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- 5) Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej polegało w szczególności na sprawdzeniu, czy:

- a) dane finansowe podmiotów objętych konsolidacją wymienione we *Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego* zostały właściwie uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej,
- b) wynikające ze sprawozdań finansowych podmiotów objętych konsolidacją dane, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane (odpowiednio przekształcone) zgodnie z przyjętymi przez Jednostkę Dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- c) dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń,

- d) sprawozdanie z działalności *Grupy Kapitałowej* zawiera informacje określone w przepisach wiążących *Jednostkę Dominującą* sporządzającą to sprawozdanie, a zawarte w nim informacje są zgodne z danymi skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- e) dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowa oraz pozwala prześledzić powiązanie danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze stanowiącymi punkt wyjścia jego sporządzenia danymi finansowymi podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

III.2. Dokumentacja konsolidacyjna i ustalenia z badania

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i prawidłowa oraz pozwala prześledzić powiązanie danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze stanowiącymi punkt wyjścia jego sporządzenia danymi finansowymi spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Spółki te oraz istotne dla konsolidacji dane ich dotyczące prawidłowo wymieniono we *Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Wynikające z jednostkowych sprawozdań finansowych podmiotów objętych konsolidacją dane, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez *Jednostkę Dominującą* zasadami (polityką) rachunkowości dla *Grupy Kapitałowej* na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń. Dokumentacja konsolidacyjna spełnia wymogi § 20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych. Dokumentacja ta obejmuje między innymi sprawozdania jednostkowe podmiotów objętych konsolidacją, wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Konsolidacja została przeprowadzona metodą pełną.

Konsolidacja polegała na sumowaniu wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych *Jednostki Dominującej* i jednostek zależnych, a następnie dokonaniu właściwych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Dane finansowe podmiotów objętych konsolidacją zostały właściwie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Strukturę aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym *Grupy Kapitałowej* zaprezentowano w II części tego raportu na stronach 8 i 9 tego raportu.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok 2016 sporządzono zgodnie z zasadą kontynuacji działalności *Grupy Kapitałowej*. Kluczowy biegły rewident przedstawiając w

drugiej części tego raportu analizę sytuacji majątkowej oraz finansowej *Grupy Kapitałowej* potwierdził zasadność przyjętej zasady kontynuacji.

Nie stwierdzono wystąpienia żadnych istotnych zagrożeń dla dalszego działania *Grupy Kapitałowej*. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stosowano odstępstw od zasad konsolidacji określonych w *ustawie o rachunkowości* i przepisach wydanych na jej podstawie.

III.3. Poprawność i kompletność skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego i sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo opisane we *Wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

W pozostałych częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego *Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. za rok 2016*, to jest: w *Skonsolidowanym bilansie*, w *Skonsolidowanym rachunku zysków i strat*, w *Zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym*, w *Skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych* oraz w *Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego* dokonano prawidłowej prezentacji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, a także zaprezentowano pozostałe informacje wymagane przez *ustawę o rachunkowości* oraz *rozporządzenie Ministra Finansów z 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych*.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe *Grupy Kapitałowej* za rok 2016 jest poprawne i kompletne. Kluczowy biegły rewident nie wnosi zastrzeżeń, co do formy i treści zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego *Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. za rok 2016*. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe *Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A.*, zostało sporządzone w siedzibie poza siedzibą *Jednostki Dominującej* przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych - spółkę *KMT FINANCE sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu*, prowadzony przez Panią Mariolę Karaban, przy wykorzystaniu licencjonowanego systemu komputerowego i programu finansowo-księgowego *Comarch ERP Optima*.

III.4. Poprawność i kompletność Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. za rok 2016

Zarząd *Jednostki Dominującej* sporządził *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. za rok 2016* i załączył je do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za badany rok obrotowy. *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej* zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 55 *ustawy o rachunkowości*.

Dokonałiśmy sprawdzenia ww. Sprawozdania z działalności w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe i potwierdzamy pełną zgodność tym zakresie.

III.5. Informacje końcowe

III.5.1. Zdarzenia po dacie bilansu

Kluczowy biegły rewident stwierdza, że pomiędzy dniem bilansowym 31 grudnia 2016 roku a datą zakończenia tego badania, nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A. wymagające uwzględnienia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2016. Uwzględniono w tym zakresie treść Oświadczenia Zarządu Jednostki Dominującej złożonego biegłemu rewidentowi w dniu 07 kwietnia 2017 roku.

III.5.2. Oświadczenie o niezależności

Oświadczamy, że Eureka Auditing sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident, badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 Grupy Kapitałowej Arena.pl S.A., spełniają warunki do wyrażenia o nim bezstronnej i niezależnej opinii, w myśl przepisów art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (DZ.U. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

III.5.3 Informacja o wydanej opinii niezależnego biegłego rewidenta

Andrzej Furmanowski, kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wydał o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016 Grupy Kapitałowej opinię bez zastrzeżeń.

Na tym raporcie zakończono.

Biegły rewident nr 8669 w rejestrze KRBR
Andrzej Furmanowski

kluczowy biegły rewident, przeprowadzający badanie w imieniu:
Eureka Auditing sp. z o.o.
al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań,

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
wpisanego pod nr 137 na liście prowadzonej przez KRBR

Poznań, dnia 07 kwietnia 2017 roku