

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego
GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A)
z siedzibą we Wrocławiu
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia GRAVITON CAPITAL S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego GRAVITON CAPITAL S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Plac Powstańców Śląskich 1/201, zwanej dalej Spółką, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (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 zgodnie z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej

prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe GRAVITON CAPITAL S.A. :

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki 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,
- 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 Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Zwracamy uwagę na punkt II Informacji dodatkowej „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych”, w którym Zarząd Spółki przedstawił przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działania i podjęte kroki w celu zapewnienia Spółce w najbliższej przyszłości utrzymania płynności finansowej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasz opinia o 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 przeprowadzaniem badaniem sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie z wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym 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

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności 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 oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności 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 sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce 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 sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym 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 sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez przepisy prawa

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Informacje o niewypełnieniu innych obowiązków wynikających z przepisów prawa

Poniesione straty przekraczają sumę kapitału zapasowego, rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału podstawowego zgodnie z art. 397 KSH Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwały dotyczącej kontynuacji działania.

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, 02 czerwca 2017 r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego
GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)
z siedzibą we Wrocławiu
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	4
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	4
2.1.2.	Wynik finansowy	5
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	5
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	6

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

GRAVITON CAPITAL S.A. (dawniej Dom Maklerski WDM S.A.)

1.1.2. Siedziba jednostki

ul. Plac Powstańców Śląskich 1/201, 53-329 Wrocław

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	08.03.2006 r.
Numer rejestru:	KRS 0000251987
REGON:	020195815
NIP:	8951853338

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki w 2016 r. była:
- działalność maklerska – PKD 66.12Z.

Z dniem 31.01.2017 r. decyzją Komisji Nadzoru Finansowego zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej zostało cofnięte.

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1.650.000,00 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
Zofia Dzielnicka	412 375	19,99%	329 900,00	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	412 145	19,98%	329 716,00	19,98%
Wojciech Gudaszewski	206 000	9,99%	164 800,00	9,99%
Adrian Dzielnicki	206 000	9,99%	164 800,00	9,99%
Pozostali	825 980	40,05%	660 784,00	40,05%
RAZEM	2 062 500	100,00%	1 650 000,00	100,00%

W dniu 08.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o połączeniu akcji spółki GRAVITON CAPITAL S.A. poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Połączenie następuje poprzez połączenie każdych 10 akcji spółki w 1 akcję, wartość nominalna akcji została zamieniona z dotychczasowej kwoty 0,08zł na 0,80zł. W wyniku uchwały ilość akcji uległa proporcjonalnemu zmniejszeniu z 20.625.000 szt. akcji do 2.062.500 szt. akcji.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla GRAVITON I Sp. z o.o. i GRAVITON AD Sp. z o.o., w których posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu.

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

imię i nazwisko	funkcja	okres pełnienia funkcji
Adrian Dzielnicki	Prezes Zarządu	do 01 marca 2017 r.
Wojciech Gudaszewski	Wiceprezes Zarządu	do 01 marca 2017 r.
David Waldman	Członek Zarządu	11 grudnia 2015 r. – 29 września 2016 r.
Dominik Dymecki	Prezes Zarządu	od 01 marca 2017 r.- obecnie
Mariusz Chłopek	Członek Zarządu	od 04 maja 2017 r.- obecnie

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 02 marca 2017 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 01 marca 2017 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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).

1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

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

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany

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

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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 z zastrzeżeniem.

„ Spółka na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazuje w bilansie aktywo na podatek odroczony w kwocie 3.403 tys. zł. co stanowi 13,7% sumy bilansowej. Powyższe aktywo zostało utworzone od ujemnej różnicy przejściowej dotyczącej odpisu aktualizującego wartości posiadanych udziałów. Na podstawie przeprowadzonych procedur badania audytorowi nie udało się potwierdzić, że jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu podatkowego, od którego będzie można odpisać powyższą różnicę przejściową, w związku czym Spółka powinna na dzień bilansowy utworzyć odpis aktualizujący wartość tego aktywa.”

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 14.537.831,04 złotych będzie pokryta z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 27 lipca 2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	8,03	0,0%	8,24	1,3%	2,6%
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	10 581,16	42,5%	82,27	13,4%	-99,2%
Udzielone pożyczki długoterminowe	100,32	0,4%	0,00	0,0%	-100,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 403,25	13,7%	3,33	0,5%	-99,9%
	14 092,76	56,6%	93,84	15,2%	-99,3%
AKTYWA OBROTOWE					
Należności krótkoterminowe	4 585,33	18,4%	10,43	1,7%	-99,8%
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 642,99	22,7%	501,67	81,5%	-91,1%
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	564,98	2,3%	9,70	1,6%	-98,3%
	10 793,29	43,4%	521,79	84,8%	-95,2%
AKTYWA RAZEM	24 886,05	100,0%	615,64	100,0%	-97,5%

PASYWA	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	1 650,00	6,6%	1 650,00	268,0%	0,0%
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	37 322,27	150,0%	22 784,44	3700,9%	-39,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-14 537,83	-58,4%	-24 112,28	-3916,6%	65,9%
	24 434,44	98,2%	322,16	52,3%	-98,7%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	172,75	0,7%	220,32	35,8%	27,5%
	172,75	0,7%	220,32	35,8%	27,5%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania krótkoterminowe	258,86	1,0%	56,16	9,1%	-78,3%
Pozostałe rezerwy	20,00	0,1%	17,00	2,8%	-15,0%
	278,86	1,1%	73,16	11,9%	-73,8%
PASYWA RAZEM	24 886,05	100,0%	615,64	100,0%	-97,5%

2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000		2016 zł '000
Przychody z działalności podstawowej ogółem	231,11		-
w tym przychody z działalności maklerskiej	231,11		-
Koszty działalności podstawowej ogółem	449,43		216,15
w tym koszty z działalności maklerskiej	449,43		216,15
Zysk strata z działalności podstawowej	- 218,32	-	216,15
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	82,61		-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	17 965,79		10 498,89
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	- 17 883,17	-	10 498,89
Pozostałe przychody operacyjne	37,06		3,56
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	- 18,08	-	10 104,03
Pozostałe koszty operacyjne	7,31		55,85
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 18 089,82	-	20 871,36
Przychody finansowe	242,61		255,11
Koszty finansowe	0,89		48,54
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 17 848,09	-	20 664,79
Zysk (strata) brutto	- 17 848,09	-	20 664,79
Podatek dochodowy odroczony	- 3 310,26		3 447,49
Zysk (strata) netto	- 14 537,83	-	24 112,28

	2015 zł '000		2016 zł '000
Zysk (strata) netto	-14 537,83		-24 112,28
Dochody całkowite nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0,00		0,00
Dochody całkowite podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0,00		0,00
Suma dochodów całkowitych	-14 537,83		-24 112,28

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	wartość ujemna	wartość ujemna	wartość ujemna
3. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	0,7%	1,8%	47,7%
4. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		42,9	38,7	7,1

Spółka osiągnęła w 2016 r. znaczącą stratę netto w związku z wprowadzonymi odpisami aktualizującymi na:

- należności krótkoterminowe od Graviton I sp. z o.o. w kwocie	4 546,81 tys. zł
- pożyczki od Graviton I Sp. z o.o. w kwocie	5 556,72 tys. zł
- udziały Graviton I Sp. z o.o. w kwocie	9 513,16 tys. zł
- udziały Graviton AD Sp. z o.o. w kwocie	985,73 tys. zł

Powyższe odpisy zostały zaprezentowane odpowiednio w rachunku zysków i strat w pozycji:

- Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży w kwocie 10.498,89 tys. zł (odpisy na udziały);

- Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności w kwocie 10 104,03 tys. zł. (odpisy na pożyczki i należności).

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

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

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły.

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, 02 czerwca 2017 r.

