



AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

InBook Spółka Akcyjna
z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,
ul. Osiedle Robotnicze 6

za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Kraków, kwiecień 2017 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:
Agata Gabryś, Nr w rejestrze 11412

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000435444, Kapitał zakładowy: 200 000,00 PLN
Zarząd w składzie: Małgorzata Dębska – Prezes Zarządu
Maciej Dębski – Członek Zarządu

NIP: 678-314-60-12, REGON: 122674936

Biuro w Krakowie
30-535 Kraków
Ul. Rękawka 17
e-mail: biuro@audittax.pl
tel. 12 688 14 70



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu INBOOK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Jednostki **INBOOK S.A.** z siedzibą w **Dąbrowie Górniczej (42-520), Osiedle Robotnicze 6**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **1 558 221,67 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **32 471,72 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **16 771,72 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **36 761,52 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest również odpowiedzialny 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, Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie 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.

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy

Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000435444, Kapitał zakładowy: 200 000,00 PLN

Zarząd w składzie: Małgorzata Dębska – Prezes Zarządu

Maciej Dębski – Członek Zarządu

NIP: 678-314-60-12, REGON: 122674936

Biuro w Krakowie

30-535 Kraków

Ul. Rękawka 17

e-mail: biuro@audittax.pl

tel. 12 688 14 70

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Kierownika Jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

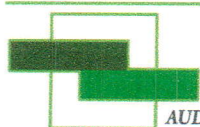
Wyrażamy przekonanie, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

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

Biegły zwraca uwagę, że w sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały długoterminowe aktywa finansowe, udziały jednostki zależnej Foteria.PL Sp. z o.o., o wartości ogółem 90,0 tys. zł, podczas gdy wartość kapitału własnego Spółki zależnej na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 56,0 tys. zł. W związku z powyższym, naszym zdaniem, na aktywo to powinien być utworzony odpis aktualizujący w wysokości 34 tys. zł. Zdaniem Zarządu InBook S.A., powyższe aktywo nie jest zagrożone i nie ma konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne, gdybyśmy mogli zweryfikować stan ilościowy produktów gotowych, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy 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,



- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Agata Gabryś, nr 11412

Imię i nazwisko Kluczowego Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o., nr 3816

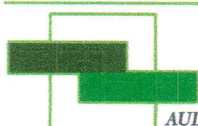
Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr na liście

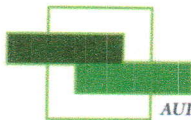
30-535 Kraków, ul. Rękawka 17

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Kraków, dnia 05 kwietnia 2017 r.

Data opinii





AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

InBook Spółka Akcyjna

z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, ul. Osiedle Robotnicze 6

za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Kraków, kwiecień 2017 roku

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o.

Zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000435444, Kapitał zakładowy: 200 000,00 PLN

Zarząd w składzie: Małgorzata Dębska – Prezes Zarządu

Maciej Dębski – Członek Zarządu

NIP: 678-314-60-12, REGON: 122674936

Biuro w Krakowie

30-535 Kraków

Ul. Rękawka 17

e-mail: biuro@audittax.pl

tel. 12 688 14 70

A. Część ogólna

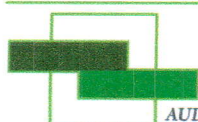
1. Badanie dotyczyło InBook S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej przy ul. Osiedle Robotnicze 6. Jednostka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 17.06.2008 r., Repertorium A nr 6209/2008 oraz sprostowaniu aktu w dniu 21.07.2008 r., Repertorium A nr 7602/2008. Ostatnie zmiany miały miejsce w dniu 05.05.2015 r. Rep. A 1712/2015 oraz w dniu 15.06.2015 r. Rep. A nr 2364/2015.
2. Ostatnia zmiana dotyczyła podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 70 000,00 zł w ramach kapitału docelowego.
3. Do Krajowego Rejestru Sądowego Spółka, po przekształceniu, została wpisana w dniu 05 sierpnia 2008 r. pod nr KRS: 0000310188.
4. Spółka posiada numer statystyczny REGON: 277501658.
5. Spółka jest zarejestrowanym podatnikiem VAT: NIP: 6292195774 oraz NIP UE: PL 6292195774.
6. Przeważającym rodzajem działalności Spółki jest działalność w zakresie sprzedaży detalicznej prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet PKD 47.91.Z.
7. Badana Jednostka oświadcza, że wg stanu na dzień bilansowy występowały następujące powiązania z innymi jednostkami (jednostką dominującą, znaczącego inwestora, jej jednostkami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi oraz jednostkami znajdującymi się wraz z jednostką pod wspólną kontrolą, a także wspólnikami jednostki współzależnej – w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 uor):
 - Foteria PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
8. W badanym okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz do dnia zakończenia badania zarząd pracował w składzie:
 - Prezes Zarządu Pan Jakub Dębski,Do dnia zakończenia badania w/w skład Zarządu nie uległ zmianie.
9. Sposób reprezentowania podmiotu:
 - każdy Członek Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.
10. W badanym okresie i do dnia wydania opinii Spółka nie udzieliła nikomu prokury.
11. W badanym okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz do dnia zakończenia badania Rada Nadzorcza pracowała w składzie:
 - Katarzyna Dębska
 - Jacek Kowalski
 - Michał Więzik
 - Michał Damek
 - Dorota Saczyńska Włodarczyk
12. Księgowość Jednostki prowadzi Dorota Saczyńska – Włodarczyk od dnia 01.02.2008 r. na podstawie umowy o świadczenie usług rachunkowych.
13. Jednostka zatrudniała w badanym roku średnio 3 osób, a w roku poprzednim 5 osób, w przeliczeniu na pełne etaty.
14. Kapitał podstawowy w wysokości 679 783,00 zł, dzieli się na 6 797 830 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł.



Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
ABS Investment S.A.	2 027 027,00	2 027 027,00	29,82%	29,82%
Jakub Dębski	1 406 500,00	1 406 500,00	20,69%	20,69%
Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.	349 000,00	349 000,00	5,13%	5,13%
Pozostali	3 015 303,00	3 015 303,00	44,36%	44,36%
Razem	6 797 830,00	6 797 830,00	100,00%	100,00%

W badanym roku obrotowym nastąpiły zmiany struktury własności w kapitale podstawowym.

15. Uchwałą Nr 02/2016 Rady Nadzorczej z dnia 02 grudnia 2016 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Audit Tax Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Rękawka 17 wpisany pod numerem 3816 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
16. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 523.2016/AUD/23 z dnia 04.01.2017 r., zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 15, przeprowadzono w siedzibie Jednostki w okresie od 20.03.2017 r. do 05.04.2017 r. z przerwami oraz poza siedzibą Jednostki do dnia wydania opinii.
17. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu Kluczowy Biegły Rewident Agata Gabryś (nr rej. 11412), biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
18. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Audit Tax Consulting Sp. z o.o. i otrzymało opinię z zastrzeżeniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 10.05.2016 r. uchwałą nr 7/2016.
19. Uchwałą nr 8/2016 WZA z dnia 10.05.2016 r. strata Jednostki za 2015 r. w wysokości 64 987,52 zł zostanie pokryta przyszłymi zyskami.
20. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany zostało:
 - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1 „a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS, złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach – Wydział KRS w dniu 07.06.2016 r. i automatycznie ogłoszone w MSiG,
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992 r., złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 13.05.2016 r.
21. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Kierownika Jednostki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016 r. z sumą bilansową w wysokości: **1 558 221,67 zł**,
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk netto w wysokości: **32 471,72 zł**,
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
 oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki w roku obrotowym.



22. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

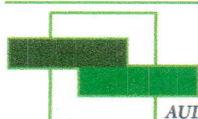
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

23. Ponadto Kierownik Jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie wydania opinii - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

24. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną Jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

Analizę ekonomiczno – finansową Jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016.

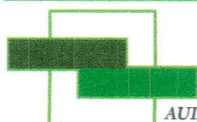
1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 007,3	64,6	542,5	36,5	639,5	44,4	464,8	185,7	367,8	157,5
I.	Wartości niematerialne i prawne	229,1	14,7	269,5	18,1	309,9	21,5	(40,4)	85,0	(80,8)	73,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	126,7	8,1	168,2	11,3	213,9	14,9	(41,5)	75,3	(87,2)	59,2
III.	Należności długoterminowe	550,0	35,3					550,0		550,0	
IV.	Inwestycje długoterminowe	90,0	5,8	90,0	6,1	90,0	6,3		100,0		100,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11,5	0,7	14,8	1,0	25,7	1,8	(3,3)	77,5	(14,2)	44,7
B.	Aktywa obrotowe	542,0	34,8	933,8	62,9	791,1	55,0	(391,8)	58,0	(249,1)	68,5
I.	Zapasy	216,2	13,9	144,0	9,7	161,0	11,2	72,1	150,1	55,1	134,2
II.	Należności krótkoterminowe	21,0	1,4	37,3	2,5	28,0	1,9	(16,3)	56,4	(6,9)	75,2
III.	Inwestycje krótkoterminowe	301,8	19,4	750,7	50,5	597,8	41,5	(448,9)	40,2	(296,0)	50,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	3,0	0,2	1,8	0,1	4,3	0,3	1,2	165,5	(1,3)	68,9
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne	8,9	0,6	8,9	0,6	8,9	0,6		100,0		100,0
Aktywa razem		1 558,2	100,0	1 485,3	100,0	1 439,5	100,0	72,9	104,9	118,7	108,2

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2016/2015		2016/2014							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	927,4	59,5	910,6	61,3	787,4	54,7	16,8	101,8	140,0	117,8
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	679,8	43,6	679,8	45,8	609,8	42,4		100,0	70,0	111,5
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	117,4	7,5	133,1	9,0			(15,7)	88,2	117,4	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	300,0	19,3	300,0	20,2	300,0	20,8		100,0		100,0
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(202,2)	(13,0)	(137,2)	(9,2)	(37,4)	(2,6)	(65,0)	147,4	(164,9)	541,2
VI.	Zysk (strata) netto	32,5	2,1	(65,0)	(4,4)	(85,0)	(5,9)	97,5	(50,0)	117,5	(38,2)
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	630,9	40,5	574,7	38,7	652,1	45,3	56,1	109,8	(21,3)	96,7
I.	Rezerwy na zobowiązania	30,6	2,0	23,0	1,5	11,5	0,8	7,6	132,9	19,0	265,2
II.	Zobowiązania długoterminowe	213,2	13,7					213,2		213,2	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	382,0	24,5	544,2	36,6	630,7	43,8	(162,2)	70,2	(248,6)	60,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5,0	0,3	7,5	0,5	9,9	0,7	(2,5)	67,1	(4,9)	50,5
Pasywa razem		1 558,2	100,0	1 485,3	100,0	1 439,5	100,0	72,9	104,9	118,7	108,2



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż główną pozycję aktywów stanowią aktywa trwałe o wartości 1007,3 tys. zł, co stanowi 64,6 % sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 391,8 tys. zł, który obejmuje głównie:

- wystąpił spadek stanu środków pieniężnych na 31.12.2016 r. o 36,8 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
- wystąpił spadek inwestycji krótkoterminowych na dzień 31.12.2016 r. o 448,9 tys. zł. w wyniku sprzedaży akcji,
- udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 9,7 % do 13,9 % - w odniesieniu do roku poprzedniego wystąpił wzrost zapasów o 72,1 tys. zł.

Nastąpił wzrost należności długoterminowych o 100 % w stosunku do roku ubiegłego, który jest rezultatem sprzedaży akcji w roku 2016.

Do finansowania działalności Jednostka wykorzystuje głównie kapitały własne, które wynoszą 927,4 tys. zł i stanowią 59,5 % sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 1,8 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowi kapitał podstawowy o wartości 679,8 tys. zł, co stanowi 43,6 % sumy bilansowej.

Zobowiązania wzrosły o 56,1 tys. zł w stosunku do roku 2015 na co składa się:

- wzrost zobowiązań długoterminowych o 213,2 tys. zł
- spadek zobowiązań krótkoterminowych o 162,2 tys. zł

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem do setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	4 350,5	96,9	3 836,6	98,3	4 222,4	98,7	513,9	113,4	128,1	103,0
2.	Koszt własny sprzedaży	4 444,5	99,4	3 940,2	99,9	4 350,3	99,6	504,3	112,8	94,2	102,2
3.	Wynik na sprzedaży	(94,0)		(103,6)		(127,9)		9,5	90,8	33,9	73,5
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	12,0	0,3	2,5	0,1	3,8	0,1	9,4	475,7	8,2	317,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1,4	0,0	2,0	0,1	1,3	0,0	(0,6)	71,7	0,1	110,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	10,5		0,5		2,5		10,0	2 027,2	8,1	425,3
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(83,5)		(103,1)		(125,5)		19,6	81,0	41,9	66,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	126,0	2,8	62,9	1,6	51,6	1,2	63,1	200,2	74,4	244,0
2.	Koszty finansowe	23,3	0,5	2,5	0,1	15,7	0,4	20,8	935,3	7,7	148,9
3.	Wynik na działalności finansowej	102,7		60,4		36,0		42,2	169,9	66,7	285,4
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	19,2		(42,6)		(89,5)		61,8	(44,9)	108,6	(21,4)
F.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(13,3)		22,4		(4,5)		(35,7)	(59,6)	(8,8)	297,4
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	32,5		(65,0)		(85,0)		97,5	(50,0)	117,5	(38,2)

Przychody ogółem	4 488,4	100,0	3 902,0	100,0	4 277,8	100,0	586,4	115,0	210,6	104,9
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	4 469,3	100,0	3 944,7	100,0	4 367,3	100,0	524,6	113,3	102,0	102,3
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	-------	-------



gpk

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży o 13,4 %, oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 12,8 %.

Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 9,5 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim i o 33,9 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne zwiększyły się o 9,4 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej Jednostka uzyskała zysk w wysokości 102,7 tys. zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku finansowego netto na poziomie 32,5 tys. zł, wyższego od wyniku roku poprzedniego w którym poniesiono stratę w wysokości 65,0 tys. zł.

3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	2,08%	-4,40%	-5,94%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	0,72%	-1,68%	-1,98%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	3,50%	-7,21%	-10,92%

Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie, co jest wynikiem osiągnięcia dodatniego wyniku netto.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce wygenerował zysk w badanym okresie.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem pozostał na wyższym poziomie do roku poprzedniego. Wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł i sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,31	1,69	1,24
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr. term. RMK czynne} - \text{należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	0,78	1,43	0,98
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,73	1,36	0,94

Porównanie powyższych wskaźników z wartościami pożądanym nie wskazuje na występowanie w Jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Należy jednak zauważyć ich spadek w odniesieniu do roku poprzedniego.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	15	15	7
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	2	3	1
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	28	29	13

Zarówno wskaźnik spływu należności w dniach jak i wskaźnik spłaty zobowiązań obrót w dniach, uległy skróceniu o 1 dzień w porównaniu do roku poprzedniego.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do stanu należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2016 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów utrzymywał się na takim samym poziomie jak w roku poprzednim (15 dni).

4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie istnieje zagrożenie kontynuowania przez Jednostkę działalności w roku następnym po badanym w niezmiennym istotnie zakresie.

Odnosić należy przy tym fakt, że Jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa**1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.****1.1. Księgowość Jednostki.**

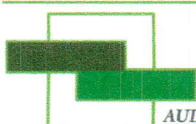
Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez Jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez Kierownika Jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.06.2001 r.

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez Jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- sposobu wyceniania i amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów.

Nie określono natomiast w ZPR tak ważnych zagadnień jak:

- ustalenie poziomu kwotowej istotności zdarzeń gospodarczych i wynikających z tych zdarzeń operacji księgowych, korespondujących z obowiązkiem uznania błędów za istotne



gof

- i z ewentualną potrzebą zmian dotychczasowej polityki zakładowej rachunkowości – stosownie do art. 54 st. 1 ustawy o rachunkowości oraz ust. 3 tegoż artykułu,
- b) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania (art. 35 „d” ustawy o rachunkowości) i rezerw na przyszłe koszty, w tym obowiązkowo na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne – art. 39 ust. 2 pkt 2 i 2 „a” uor.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) Jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Symfonia,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) Jednostka przechowuje zbiory na magnetycznych dyskach twardych. Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe przechowywane są w siedzibie Zarządu Jednostki, zgodnie z art. 74 ustawy o rachunkowości.

1.3. Ocena prawidłowości funkcjonowania kontroli wewnętrznej

W zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej biegły potwierdza, że w badanej Jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze, na podstawie posiadanych zakresów czynności. Kontrola instytucjonalna nie istnieje.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident obserwował inwentaryzację z natury na dzień bilansowy 31.12.2016 r. i potwierdza prawidłowość i rzetelność ich przeprowadzenia. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i wprowadzone do ksiąg rachunkowych w roku badanym.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 1 007,3 tys. zł

Stanowią one 64,6 % aktywów ogółem.

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości 229,1 tys. zł

Stanowią one 14,7 % bilansowej sumy aktywów.

- Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie licencje na programy komputerowe.
- Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 126,7 tys. zł

Stanowią one 8,1 % bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:



- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez jednostkę, zasoby majątkowe,
- były prawidłowo amortyzowane bilansowo i podatkowo,
- utrata zdolności do przynoszenia korzyści ekonomicznych nie wystąpiła,
- inwentaryzacja została przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

3.1.3. Należności długoterminowe**550,0 tys. zł**

Stanowią one 35 % bilansowej sumy aktywów.

Należności długoterminowe spełniają wymagania ustawy o rachunkowości.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe**90,0 tys. zł**

Stanowią one 5,8 % bilansowej sumy aktywów.

Biegły zwraca uwagę, że w sporządzonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały długoterminowe aktywa finansowe, udziały Jednostki zależnej Foteria.PL Sp. z o.o., o wartości ogółem 90,0 tys. zł, podczas gdy wartość kapitału własnego Spółki zależnej na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 56,0 tys. zł. W związku z powyższym, naszym zdaniem, na aktywo to powinien być utworzony odpis aktualizujący w wysokości 34 tys. zł. Zdaniem Zarządu InBook S.A., powyższe aktywo nie jest zagrożone i nie ma konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**11,5 tys. zł**

Stanowią one 0,7 % bilansowej sumy aktywów.

Są to głównie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, naliczone od ujemnych różnic przejściowych.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie**542,0 tys. zł**

Stanowią 34,8 % aktywów ogółem.

3.2.1. Zapasy**216,2 tys. zł**

Stanowią one 13,9 % bilansowej sumy aktywów.

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe**21,0 tys. zł**

Stanowią 1,4 % aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28. ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe**301,8 tys. zł**

Stanowią 19,4 % aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokatach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach obejmują akcje i obligacje wycenione zgodnie z rozdziałem 3 rozporządzenia Min. Fin. z 12.12.2001 r. o instrumentach finansowych, tj. w wartości godziwej.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**3,0 tys. zł**

Stanowią 0,02 % aktywów.

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.3. Udziały (akcje) własne**8,9 tys. zł**

Akcje własne podlegające zbyciu bądź umorzeniu.

3.4. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **1 558,2 tys. zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników Jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA

4.1. Kapitał (fundusz) własny **927,4 tys. zł**

Stanowi 59,5 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy **679,8 tys. zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy **117,4 tys. zł**

Kapitał zapasowy został zmniejszony w roku obrotowym o 15,7 tys. zł, tj. koszty związane z dopuszczeniem do sprzedaży akcji serii F.

4.1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe **300,0 tys. zł**

Jest to kapitał utworzony na wykup akcji własnych

4.1.4. Strata z lat ubiegłych **(202,2) tys. zł**

Straty z lat ubiegłych które, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy pokryte będą przyszłymi zyskami.

4.1.5. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk **32,5 tys. zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania **630,9 tys. zł**

Stanowią one 40,5 % bilansowej sumy pasywów.

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania **30,6 tys. zł**

Stanowią 2 % pasywów.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy została ustalona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości na dodatnie przejściowe różnice z tytułu naliczonych odsetek od należności, wyceny inwestycji w wartości godziwej oraz dodatnich różnic kursowych od zobowiązań.

Rezerwy na badanie oraz koszt odsetek, dotyczą prawidłowo ustalonych przyszłych zobowiązań.

4.2.2. Zobowiązania długoterminowe - na dzień bilansowy w kwocie **213,2 tys. zł**

Stanowią one 13,7 % bilansowej sumy pasywów.

Termin zobowiązania przypada spłacie do 3 lat.

4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe **382,0 tys. zł**

Stanowią 24,5 % bilansowej sumy pasywów.

Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe **5,0 tys. zł**

Stanowią one 0,3 % bilansowej sumy pasywów i dotyczą rozliczanej w czasie dotacji



4.3. Ogółem pasywa bilansu**1 558,2 tys. zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez Jednostkę polityką rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody z działalności podstawowej zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo zaliczone do badanego roku.

Koszty działalności odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe koszty operacyjne zostały wiarygodnie i memoriałowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością badanej Jednostki. Przychody i koszty finansowe wykazane w rachunku zysków i strat zostały udokumentowane wiarygodnie i memoriałowo.

Należy zwrócić uwagę na wypracowany zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych w wysokości 123 200,00 zł.

6. Pozostałe zagadnienia.**6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansowe zmniejszenie środków pieniężnych na koniec badanego okresu w kwocie (36 761,52) zł.

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o 16 771,72 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi z badanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi. Ponadto oświadczamy, że nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez Jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.



6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Kierownika Jednostki w dniu 05.04.2017 r.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta. Należy go czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym i Sprawozdaniem Zarządu z działalności badanej Spółki za 2016 r.

Agata Gabrys, nr 11412

Imię i nazwisko Kluczowego Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

AUDIT TAX CONSULTING Sp. z o.o., nr 3816

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr na liście

30-535 Kraków, ul. Rękawka 17

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Kraków, dnia 05 kwietnia 2017 r.

Data raportu

