

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
ONICO S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2016 R.**

Opinia zawiera 5 strony

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 29 maja 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Onico S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przedmiot badania

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **Onico S.A.** (dalej „Grupa”), w której jednostką dominującą jest **Onico S.A. z siedzibą w Warszawie** (dalej „Jednostka dominująca”), na które składają się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Jednostki dominującej oceny możliwości kontynuacji działalności przez jednostki Grupy oraz, w określonych przypadkach, ujawnienia kwestii związanych z kontynuacją działalności, a także przyjęcia założenia kontynuacji działalności, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Jednostki dominującej zamierza dokonać likwidacji jednostek Grupy, zaniechać prowadzenia działalności gospodarczej, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji bądź zaniechania prowadzenia działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki dominującej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 320 pkt.5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy sformułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

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

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki dominującej.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmowało następujących spółek zależnych: Most Wanted sp. z o.o., Cornelia Chemicals sp. z o.o., Alpina Int., Onico Trade Mark sp. z o.o., Onico Trade Mark sp. z o.o. S.K.A., Onico Ltd., Dentool sp. z o.o., w których Onico S.A. sprawuje kontrolę, ze względu na ich nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Onico S.A. posiada ponadto udziały w spółce Seed Labs Inc., które zostały nabyte z wyłącznym ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży, w terminie jednego roku od dnia ich nabycia, w związku z czym spółki te nie zostały objęte konsolidacją.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy.



Adam Toboła

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 29 maja 2017 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ONICO S.A.

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Raport uzupełniający zawiera 10 stron

Poznań, dnia 29 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą	3
1.1. Nazwa Jednostki dominującej	3
1.2. Siedziba Jednostki dominującej	3
1.3. Dane rejestrowe Jednostki dominującej	3
1.4. Przedmiot działalności Jednostki dominującej	3
1.5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej	3
1.6. Skład Zarządu Jednostki dominującej	3
1.7. Skład Rady Nadzorczej	4
2. Skład Grupy Kapitałowej	4
2.1. Jednostki zależne	4
2.2. Wspólne przedsięwzięcia	5
3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	5
3.1. Kluczowy biegły rewident	5
3.2. Podmiot uprawniony	5
4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
5. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1. Skonsolidowany bilans	7
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	8
3. Wybrane wskaźniki finansowe	9
4. Kontynuacja działalności	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej	10
2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitału własnego	10
3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
4. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów	10
5. Kapitał własny oraz kapitał mniejszości	10
6. Rok obrotowy	10
7. Wyłączenia konsolidacyjne	10
8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej	11
9. Informacja dodatkowa	11
10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
11. Zgodność z prawem	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą****1.1. Nazwa Jednostki dominującej**

Onico S.A.

1.2. Siedziba Jednostki dominującej

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ulicy Flory 3/4.

1.3. Dane rejestrowe Jednostki dominującej

W dniu 25 listopada 2010 Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000371128 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy.

Jednostka dominująca posiada numer NIP 8842676222 oraz symbol REGON 020842574.

1.4. Przedmiot działalności Jednostki dominującej

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych.

1.5. Kapitał podstawowy Jednostki dominującej

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 144,6 tys. złotych. W dniu 28 września 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję 71 tys. warrantów subskrypcyjnych Serii A1. W związku z powyższym w badanym okresie kapitał zakładowy Spółki uległ zwiększeniu o 7,1 tys. zł.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień bilansowy była następująca:

Wspólnik/Akcjonariusz	Ilość udziałów/akcji	Wartość (w tys. złotych)
Capitale Tre Investments S.A.	605 000	61
Trigon Quantum Absolute Return FIZ		
Trigon Quantum Neutral FIZ	274 206	27
Trigon Polskie Perły FIZ		
zarządzane przez Trigon TFI S.A.		
Pamela Sp. z o.o.	137 500	14
Pozostali	429 294	42
Razem	1 446 000	145

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Jednostki dominującej nie zmienił się.

1.6. Skład Zarządu Jednostki dominującej

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 maja 2017 roku wchodził:

- Marek Stanio - Prezes Zarządu,
- Artur Krzyk - Wiceprezes Zarządu,

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Marek Stanio - 25 kwietnia 2017 roku odwołany został z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych, a powołany został do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu,
- Tomasz Turczyn - 25 kwietnia 2017 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

1.7. Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 maja 2017 roku wchodził:

- Anna Przywecka-Turczyn,
- Paweł Poniedziałnik,
- Piotr Sokołowski,
- Katarzyna Szczepańska,
- Tomasz Turczyn.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Tomasz Turczyn - 25 kwietnia 2017 roku powołany został do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Anna Przywecka-Turczyn - 25 kwietnia 2017 roku odwołana została z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a powołana do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Maciaszek - 25 kwietnia 2017 roku zrezygnowała z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej.

2. Skład Grupy Kapitałowej

2.1. Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Onico S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Onico Energia sp. z o.o.	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Onico Energia sp. z o.o. S.K.A.	Pełna	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Cornelia Chemicals sp. z o.o.	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Alpina International sp. z o.o.	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Onico Gas sp. z o.o.	Pełna	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Onico Trade Mark sp. z o.o.	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Onico Trade Mark sp. z o.o. S.K.A.	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Coraxa	Pełna	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Onico Ltd	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.
Onico Oil S.A.	Pełna	Bez zastrzeżeń	B-think Audit sp. z	31 grudnia 2016 r.

			o.o.	
Grupa Most Wanted! Sp. z o.o.	Nie konsolidowana	Nie podlegała badaniu	-	31 grudnia 2016 r.

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w nocie 1.2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

2.2. Wspólne przedsięwzięcia

Grupa nie była stroną wspólnych przedsięwzięć wycenianych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.1. Kluczowy biegły rewident

Biegły rewident Adam Toboła jest wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12269.

3.2. Podmiot uprawniony

B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, św. Michała 43 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 4063.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Adama Tobołę, kluczowego biegłego rewidenta nr 12269, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 27 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia Onico S.A. i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 7 grudnia 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Onico S.A. do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 12 maja 2016 roku z Zarządem Jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 12 maja 2017 roku do 29 maja 2017 roku z przerwami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej.

Zarząd Jednostki dominującej oświadczył również, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień.

Zarząd Jednostki dominującej w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływający 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 wszystkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie zostały w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Jednostki dominującej 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 (Dz. U. z 2009 roku poz. 649 z późniejszymi zmianami).

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ**1. Skonsolidowany bilans**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	29 218	21 863	33,6%	8,5%	18,4%
Wartości niematerialne i prawne	11	67	-83,6%	0,0%	0,1%
Wartość firmy	24	43	-44,6%	0,0%	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	21 855	17 428	25,4%	6,4%	14,7%
Należności długoterminowe	31	70	-55,6%	0,0%	0,1%
Inwestycje długoterminowe	2 226	1 961	13,5%	0,6%	1,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 071	2 294	121,1%	1,5%	1,9%
Aktywa obrotowe	314 241	96 663	225,1%	91,5%	81,6%
Zapasy	96 754	17 177	463,3%	28,2%	14,5%
Należności krótkoterminowe	169 586	74 507	127,6%	49,4%	62,9%
Inwestycje krótkoterminowe	37 625	3 854	876,4%	11,0%	3,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 277	1 126	812,6%	3,0%	1,0%
Aktywa razem	343 459	118 526	189,8%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Kapitał własny	60 291	27 827	116,7%	17,6%	23,5%
Kapitał mniejszości	157	-	-	0,0%	0,0%
Ujemna wartość firmy	-	-	-	0,0%	0,0%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	283 011	90 699	212,0%	82,4%	76,5%
Rezerwy na zobowiązania	5 739	-	-	1,7%	-
Zobowiązania długoterminowe	31 029	2 210	1303,9%	9,0%	1,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	243 432	86 471	181,5%	70,9%	73,0%
Rozliczenia międzyokresowe	2 812	2 017	39,4%	0,8%	1,7%
Pasywa razem	343 459	118 526	189,8%	100,0%	100,0%

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży	3 158 505	1 206 445	161,8%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	3 106 543	1 181 586	162,9%	98,4%	97,9%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	51 961	24 858	109,0%	1,6%	2,1%
Pozostałe przychody operacyjne	2 986	591	405,6%	0,1%	0,0%
Pozostałe koszty operacyjne	5 330	433	1130,3%	0,2%	0,0%
Zysk/(Strata) z działalności	49 618	25 016	98,3%	1,6%	2,1%
Przychody finansowe	1 046	2 223	-52,9%	0,0%	0,2%
Koszty finansowe	7 684	8 579	-10,4%	0,2%	0,7%
Odpisy wartości firmy	19	19	-	-	-
Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-	-
Zysk/(Strata) brutto	42 960	18 640	130,5%	1,4%	1,5%
Podatek dochodowy	7 893	3 226	144,7%	0,2%	0,3%
Zysk/(Strata) netto	34 940	15 415	126,7%	1,1%	1,3%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015
Rentowność brutto	$\text{zysk (strata) brutto} / \text{przychody ze sprzedaży}$	1,4%	1,5%
Rentowność operacyjna	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	1,6%	2,1%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}$	54,3%	83,3%
Wskaźnik rotacji majątku	$\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}$	919,6%	1017,9%
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\text{należności z tytułu dostaw i usług} / \text{przychody ze sprzedaży} * 365$	17	17
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\text{zapasy} / \text{koszty działalności operacyjnej} * 365$	11	5
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} / \text{koszty własne sprzedaży} * 365$	8	10
Stopa zadłużenia	$\text{zobowiązania} / \text{pasywa razem}$	0,8	0,8
Pokrycie odsetek	$\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej} / \text{koszty odsetek}$	15,1	22,1
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	1,3	1,1
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	0,9	0,9

4. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oświadczył, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe istotnych jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej**

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitału własnego

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 1.7 wprowadzenia do sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitału własnego Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 6.3 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Kapitał własny oraz kapitał mniejszości

Wykazany stan kapitału własnego oraz kapitału mniejszości jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitału własnego oraz kapitału mniejszości przedstawiono w nocie 6.1 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

6. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

7. Wyłączenia konsolidacyjne**7.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją**

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

7.2. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

8. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

9. Informacja dodatkowa

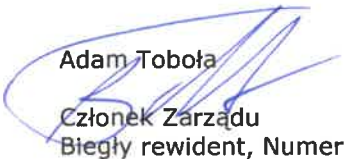
Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie Zarządu Jednostki dominującej na temat działalności Grupy za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

11. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Adam Toboła

Członek Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający weryfikację w imieniu

B-think Audit sp. z o.o.

61-119 Poznań, ul. św. Michała 43

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 4063

Poznań, dnia 29 maja 2017 roku