

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

COMPERIA.PL S.A.

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

Opinia zawiera 5 stron
Raport uzupełniający zawiera 11 stron

Poznań, dnia 30 kwietnia 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia COMPERIA.PL S.A.****Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego***Przedmiot badania*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **COMPERIA.PL S.A.** z siedzibą w **Warszawie** (kod pocztowy 02-673), przy ulicy Konstruktorskiej 13 (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i noty objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

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

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego 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 jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji 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 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 sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Uzupełniające objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego informujemy, że Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2016 roku udziały w jednostce zależnej Comperia Ubezpieczenia sp. z o.o. oraz udzielone na jej rzecz pożyczki w łącznej kwocie 10 865 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości powyższych aktywów i nie stwierdził potrzeby dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Zarząd Spółki przyjął na najbliższe lata do realizacji plan finansowy, który wykazał realną możliwość osiągnięcia w przyszłości przychodów przez spółkę zależną. Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonego testu zostały zaprezentowane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanej na tej podstawie prognozy finansowej, stanowiącej podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki przy dokonanych założeniach działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.

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 sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Spółki.

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

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.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 2016 roku poz. 860 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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 30 kwietnia 2017 roku

COMPERIA.PL S.A.

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

Raport uzupełniający zawiera 11 stron

Poznań, dnia 30 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę	3
1.1. Nazwa Spółki	3
1.2. Siedziba Jednostki	3
1.3. Dane rejestrowe	3
1.4. Przedmiot działalności	3
1.5. Kapitał podstawowy	3
1.6. Grupa kapitałowa	3
1.7. Skład Zarządu	4
1.8. Skład Rady Nadzorczej	4
2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	4
2.1. Kluczowy biegły rewident	4
2.2. Podmiot uprawniony	4
3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
4. Zakres prac i odpowiedzialności	5
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ	7
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
3. Wybrane wskaźniki finansowe	9
4. Kontynuacja działalności	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	10
1. System rachunkowości	10
2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	10
3. Informacje dodatkowe i objaśniające	10
4. Sprawozdanie z działalności Spółki	10
5. Zgodność z prawem	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. Dane identyfikujące jednostkę****1.1. Nazwa Spółki**

COMPERIA.PL Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Jednostki

Spółki mieści się w Warszawie (kod pocztowy 02-673), przy ulicy Konstruktorskiej 13.

1.3. Dane rejestrowe

W dniu 4 lipca 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390656 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego.

Spółka posiada numer NIP 9512209854 nadany w dniu 21 września 2011 roku oraz symbol REGON 140913752 nadany w dniu 8 lipca 2011 roku.

1.4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet).

1.5. Kapitał podstawowy

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 215,8 tys. złotych.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. nr 184 z 2005 roku, poz. 1539, z późniejszymi zmianami), struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna (w tys. złotych)
Talnet Holding Limited	352 239	35,2
Marek Dojnow	213 452	21,3
Adam Jabłoński	141 941	14,2
Bartosz Michałek	192 334	19,2
Karol Wilczko	183 831	18,4
Pozostali	1 074 094	10,4
Razem	2 157 891	215,8

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

1.6. Grupa kapitałowa

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej COMPERIA.PL S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek Grupy zostały zamieszczone w notach objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

1.7. Skład Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 kwietnia 2017 roku wchodził:

- Karol Wilczko- Wiceprezes Zarządu,
- Szymon Stanisław Fiecek- Członek Zarządu,
- Łukasz Bogdan Tatarkiewicz- Członek Zarządu.

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

- w dniu 29 kwietnia 2016 roku uchwałą Rady Nadzorczej powołano Pana Łukasza Tatarkiewicza do pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 24 czerwca 2016 roku uchwałą Nadzorczej powołano Pana Szymona Fiecka do pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- Pan Bartosz Piotr Michałek w dniu 24 czerwca 2016 roku zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Powyższe zmiany w składzie Zarządu Spółki zostały zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 października 2016 roku.

1.8. Skład Rady Nadzorczej

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

- Marek Emanuel Dojnow- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Derek Alexander Christopher- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Łubiński- Członek Rady Nadzorczej
- Adam Piotr Jabłoński - Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Piotr Michałek- Członek Rady Nadzorczej

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

- w dniu 24 czerwca 2016 roku Tomasz Piotr Górczny zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 24 czerwca 2016 roku,
- Pan Przemysław Radomir Czuk w dniu 24 czerwca 2016 r. zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- w dniu 24 czerwca 2016 roku uchwałą Rady Nadzorczej powołano Pana Adama Jabłońskiego oraz Pana Bartosza Michałka na stanowiska Członków Rady Nadzorczej,

Powyższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki zostały zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 października 2016 roku.

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

2.1. Kluczowy biegły rewident

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

2.2. 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.

3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Adama Tobię, 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 sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 22 czerwca 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w kwocie 547,4 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 6 lipca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został sporządzony dla Walnego Zgromadzenia COMPERIA.PL S.A. i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

B-think Audit sp. z o.o. z w dniu 19 lipca 2016 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą COMPERIA.PL S.A. do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 28 lipca 2016 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Badana Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Badanie jednostkowego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 16 lutego 2017 roku do 30 kwietnia 2017 roku z przerwami.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



Zarząd Jednostki w dniu wydania niniejszego raportu złożył oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego oraz nieistnieniu zdarzeń nieujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływający w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 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. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Aktywa trwałe	21 687	25 440	-14,7%	86,7%	79,4%
Wartości niematerialne	10 284	16 215	-36,6%	41,1%	50,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	101	138	-26,6%	0,4%	0,4%
Udziały w jednostce zależnej	9 291	8 878	4,7%	37,1%	27,7%
Pożyczki dla jednostki zależnej	1 575	-	-	6,3%	0,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	437	209	109,0%	1,7%	0,7%
Aktywa obrotowe	3 331	6 592	-49,5%	13,3%	20,6%
Należności z tytułu dostaw i usług	2 557	3 009	-15,0%	10,2%	9,4%
Należności pozostałe	18	275	-93,5%	0,1%	0,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	99	558	-82,3%	0,4%	1,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	170	2 587	-93,4%	0,7%	8,1%
Pozostałe aktywa	487	163	199,8%	1,9%	0,5%
Aktywa razem	25 018	32 031	-21,9%	100,0%	100,0%

PASYWA	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Razem kapitały	20 514	25 930	-20,9%	82,0%	81,0%
Kapitał akcyjny	216	216	-	0,9%	0,7%
Kapitał zapasowy	25 731	25 184	2,2%	102,8%	78,6%
Kapitał z wyceny opcji menadżerskich	197	197	-	0,8%	0,6%
Zyski zatrzymane	-5 630	333	-1788,8%	-22,5%	1,0%
- w tym zysk (strata) netto	-5 416	547	-1089,3%	-21,6%	1,7%
Zobowiązania długoterminowe	1 406	2 863	-50,9%	5,6%	8,9%
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	543	1 403	-61,3%	2,2%	4,4%
Pozostałe rezerwy	-	1	-100,0%	-	-
Dotacje	863	1 460	-40,8%	3,5%	4,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 098	3 238	-4,3%	12,4%	10,1%
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	640	-	-	2,6%	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 539	1 073	43,4%	6,2%	3,4%
Zobowiązania pozostałe	323	1 414	-77,1%	1,3%	4,4%
Pozostałe rezerwy	-	155	-100,0%	-	0,5%
Dotacje	596	596	-	2,4%	1,9%
Pasywa razem	25 018	32 031	-21,9%	100,0%	100,0%

2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Koniec bieżącego roku (tys. zł)	Koniec poprzedniego roku (tys. zł)	Dynamika (%)	Koniec bieżącego roku (struktura %)	Koniec poprzedniego roku (struktura %)
Działalność kontynuowana					
Przychody	17 353	20 910	-17,0%	100,0%	100,0%
Przychody ze sprzedaży	16 392	19 812	-17,3%	94,5%	94,7%
Pozostałe przychody	961	1 098	-12,5%	5,5%	5,3%
Koszty działalności operacyjnej	23 886	19 461	22,7%	137,6%	93,1%
Usługi obce	12 962	13 193	-1,7%	74,7%	63,1%
Wynagrodzenia	2 521	1 950	29,3%	14,5%	9,3%
Amortyzacja	3 612	3 338	8,2%	20,8%	16,0%
Podatki i opłaty	118	69	69,4%	0,7%	0,3%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	428	295	44,8%	2,5%	1,4%
Zużycie materiałów i surowców	152	199	-23,6%	0,9%	1,0%
Pozostałe koszty	4 092	416	883,3%	23,6%	2,0%
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-6 533	1 449	-550,8%	-37,6%	6,9%
Zysk na okazjnym nabyciu	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	44	71	-38,1%	0,3%	0,3%
Koszty finansowe	15	769	-98,1%	0,1%	3,7%
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem	-6 504	751	-965,8%	-37,5%	3,6%
Podatek dochodowy	-1 088	204	-634,0%	-6,3%	1,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 416	547	-1 089,3%	-31,2%	2,6%
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-5 416	547	-1 089,3%	-31,2%	2,6%

3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Formuła	2016	2015	2014
Rentowność brutto	$\frac{\text{zysk (strata) brutto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-39,7%	3,8%	33,0%
Rentowność operacyjna	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-39,9%	7,3%	32,2%
Zwrot na kapitale zaangażowanym (ROCE)	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{kapitał stały (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)}}$	-29,8%	5,0%	20,3%
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody ze sprzedaży}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,7	0,6	0,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody ze sprzedaży} * 365}$	57	55	60
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług}}{\text{koszty własne sprzedaży} * 365}$	28	21	34
Stopa zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania}}{\text{pasywa razem}}$	0,2	0,2	0,2
Pokrycie odsetek	$\frac{\text{zysk (strata) na działalności operacyjnej}}{\text{koszty odsetek}}$	-814,8	203,6	498,5
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio)	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,1	2,0	3,5
Wskaźnik szybki płynności (quick ratio)	$\frac{\text{(aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,9	2,0	3,5

4. Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka 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 oświadczył, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System rachunkowości

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

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Polskie Centrum Audytu i Rachunkowości Sp. z o.o na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 30 września 2016 roku, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitał własny oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej Jednostki, kapitału własnego Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Zarząd Comperia.pl S.A. w informacji dodatkowej do sprawozdania poinformował o przeprowadzonych testach na utratę wartości przez wartości niematerialne i prawne, koszty zakończonych prac rozwojowych oraz prac rozwojowych w toku wytwarzania, w efekcie których rozpoznana została utrata wartości ww. aktywów w wysokości 3 115 tys. zł. Wartość odpisów aktualizujących stanowi szacunek, oparty na wiedzy i doświadczeniu Członków Zarządu a także założeniach biznesowych i prognoz.

3. Informacje dodatkowe i objaśniające

Informacje dodatkowe i objaśniające w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Spółki za rok 2016 uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2014.133 z późn. zm.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Jednostka zawarta informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

Otrzymaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na 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 30 kwietnia 2017 roku