

GLOBE TRADE CENTRE S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Globe Trade Centre Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 grudnia 1996 roku w wyniku przekształcenia Globe Trade Centre Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Globe Trade Centre Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 25 stycznia 1994 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Wołoskiej 5.

W dniu 13 listopada 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000061500.

Spółka posiada numer NIP: 527-00-25-113 nadany w dniu 4 marca 1997 roku oraz symbol REGON: 012374369 nadany w dniu 27 lutego 1997 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Globe Trade Centre S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 8 dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10 Z);
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20 Z);
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomości (PKD 68.31 Z);
- Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32 Z);
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.10 Z);
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92 Z);
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99 Z);
- Działalność prawnicza (PKD 69.10 Z);
- Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (PKD 43.39 Z);
- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (PKD 41.20 Z);
- Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20 Z);
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19 Z);
- Działalność rachunkowo – księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20 Z);
- Działalność firm centralnych (head office) i holdingów, w wyłączeniu holdingów finansowych (PKD 70.10 Z);
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22 Z);
- Działalność w zakresie architektury (PKD 71.11 Z);
- Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD 82.11 Z);
- Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 94.99 Z).

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 46.022 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.712.932 tysiące złotych.



GLOBE TRADE CENTRE S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

Zgodnie z rejestrem akcjonariuszy prowadzonym przez Zarząd Spółki na podstawie powiadomień otrzymanych od akcjonariuszy, których stan posiadania akcji przekroczył progi wymagające poinformowania o tym Spółki, na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tysiącach złotych)	Udział w kapitale podstawowym
LSREF III GTC Investments B.V.	275.049.658	275.049.658	27.505	59,77%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK S.A.	32.922.901	32.922.901	3.292	7,15%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "ZŁOTA JESIEŃ"	46.045.798	46.045.798	4.605	10,01%
Pozostali	106.198.121	106.198.121	10.620	23,07%
Razem	460.216.478	460.216.478	46.022	100%

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- 1) Zgodnie z raportem bieżącym Spółki opublikowanym w dniu 15 czerwca 2015 roku Aviva OFE Aviva BZ WBK poinformował Spółkę o zbyciu akcji Spółki. W rezultacie Aviva OFE Aviva BZ WBK posiadała 25.131.986 akcji Spółki reprezentujących 7,15% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do wykonania 7,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.
- 2) Zgodnie z raportem bieżącym Spółki opublikowanym w dniu 16 czerwca 2015 roku ING OFE poinformował Spółkę o zbyciu wszystkich akcji Spółki.
- 3) Zgodnie z raportem bieżącym Spółki opublikowanym w dniu 5 listopada 2015 roku OFE PZU Złota Jesień poinformował Spółkę o nabyciu akcji Spółki. W rezultacie transakcji OFE PZU Złota Jesień posiadał 46.045.798 akcji Spółki reprezentujących 10,005% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do wykonania 10,005% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.
- 4) Zgodnie z raportem bieżącym Spółki opublikowanym w dniu 26 listopada 2015 roku LSREF III GTC Investments B.V. oraz Lone Star Real Estate Partners III L.P. poinformowali Spółkę o nabyciu akcji Spółki. W rezultacie transakcji LSREF III GTC Investments B.V. bezpośrednio, a Lone Star pośrednio (poprzez LSREF III) posiadał 268.220.010 akcji zwykłych Spółki, reprezentujących 58,28% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do wykonania 58,28% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.
- 5) Zgodnie z raportem bieżącym Spółki opublikowanym w dniu 18 grudnia 2015 roku LSREF III GTC Investments B.V. oraz Lone Star Real Estate Partners III L.P. poinformowali Spółkę o nabyciu akcji Spółki. W rezultacie transakcji LSREF III GTC Investments B.V. bezpośrednio, a Lone Star pośrednio (poprzez LSREF III) posiadał 275.049.658 akcji Spółki reprezentujących 59,77% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do wykonania 59,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.



W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany wysokości kapitału zakładowego:

W dniu 21 października 2015 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 35.131.028,80 zł do kwoty 46.021.647,80 zł w drodze emisji 108.906.190 akcji zwykłych na okaziciela serii K Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wartość emisyjna jednej akcji wyniosła 5,47 złotych za sztukę.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodził:

Thomas Kurzmann - Prezes Zarządu
Erez Boniel - Członek Zarządu

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

- W dniu 23 kwietnia 2015 roku Piotrowi Kroenke oraz Mariuszowi Kozłowskiemu wygasły mandaty członków zarządu.
- W dniu 21 lipca 2015 roku z pełnienia funkcji członka zarządu Spółki zrezygnował Witold Zatoński.
- W dniu 28 sierpnia 2015 roku Jacek Wachowicz oraz Yovav Carmi zrezygnowali z pełnienia funkcji członka zarządu.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 19 marca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, 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. 2009.77.649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 31 marca 2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 16 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Globe Trade Centre S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku (format SA-R) Globe Trade Centre S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 5, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz noty objaśniające do bilansu, noty objaśniające do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wynika z 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. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne 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 Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 16 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 4 grudnia 2015 roku oraz od dnia 25 stycznia 2016 roku do dnia 16 marca 2016 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 16 marca 2016 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Łukasza Jarzynkę, kluczowego biegłego rewidenta nr 11959, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 23 kwietnia 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2014 w kwocie 856.391 tysięcy złotych zostanie pokryta z zysków z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 19 sierpnia 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

	2015	2014	2013
suma bilansowa	3.747.460	3.288.070	3.591.770
kapitał własny	2.712.932	1.944.023	2.566.311
wynik finansowy netto	305.257	-856.391	-543.788
rentowność majątku (%)	8,1%	-26,0%	-15,1%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)	15,7%	-33,4%	-17,8%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)	2 329,3%	-6 091,8%	-3 195,7%
<hr/> wynik finansowy netto x 100% przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
płynność – wskaźnik płynności I	2,6	24,1	0,2
<hr/> aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe			
płynność – wskaźnik płynności III	2,6	23,5	0,2
<hr/> środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności	98 dni	100 dni	208 dni
<hr/> należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			



GLOBE TRADE CENTRE S.A.
 Raport z badania sprawozdania finansowego
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
 (w tysiącach złotych)

	2015	2014	2013
okres spłaty zobowiązań	11 dni	10 dni	20 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
trwałość struktury finansowania (%)	96,6%	99,6%	87,8%
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
<u>suma pasywów</u>			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	27,6%	40,9%	28,6%
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
<u>suma aktywów</u>			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,9%	0,00%	0,90%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,00%	0,70%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność majątku była dodatnia w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i wyniosła 8,1% oraz wzrosła w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosiła (26,0%) oraz wzrosła w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosiła (15,1%),
- Rentowność kapitału własnego była dodatnia w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i wyniosła 15,7% oraz wzrosła w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosiła (33,4%) oraz wzrosła w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosiła (17,8%),
- Rentowność netto sprzedaży była dodatnia w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i wyniosła 2 329,3% oraz wzrosła w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosiła (6 091,8%) oraz wzrosła w stosunku do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosiła (3 195,7%),
- Wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 2,6 i zmalał w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosił 24,1 oraz wzrósł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił 0,2,
- Wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 2,6 i zmalał w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosił 23,5 oraz wzrósł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił 0,2,
- Wskaźnik szybkości obrotu należności w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wyniósł 98 dni i zmalał w porównaniu do roku zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku, kiedy wynosił 100 dni oraz zmalał w porównaniu do roku zakończonego 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił 208 dni,



- Wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wyniósł 11 dni i uległ wydłużeniu w porównaniu do roku zakończonego 31 grudnia 2014 roku oraz roku zakończonego 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił odpowiednio 10 dni oraz 20 dni,
- Wskaźnik trwałości struktury finansowania w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wyniósł 96,6% i zmalał w porównaniu do roku 2014 roku, kiedy wynosił 99,6% oraz wzrósł w porównaniu do roku 2013 roku, kiedy wynosił 87,8%,
- Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku wyniósł 27,6% i zmalał w porównaniu do lat zakończonych dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku, kiedy wynosił odpowiednio 40,9% i 28,6%.

3.3 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 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP Business One w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycje kształtujących wynik działalności Spółki, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku.

3. Informacja dodatkowa

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

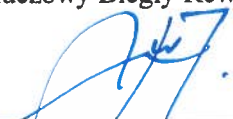
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 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. 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Jarzynka
biegły rewident
nr 11959

Partner



Mikołaj Rytel

Warszawa, dnia 16 marca 2016 roku