

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

DECORA S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2015 ROKU**

Poznań, dnia 17 marca 2016 roku



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu DECORA S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego DECORA S.A. (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, przy ulicy Prądyńskiego 24A za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
 - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **191 659 tys. zł**,
 - b. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **5 106 tys. zł** oraz całkowity dochód w wysokości **5 106 tys. zł**,
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **5 106 tys. zł**
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **19 663 tys. zł**,
 - e. wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, (załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego 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.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrwykowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Jednostki za rok obrotowy 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 Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do jasności i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż w sprawozdaniu tym Zarząd Spółki opisał testy na utratę wartości udziałów oraz innych form zaangażowania finansowego w spółkach zależnych, które nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących ich wartość. Powodzenie planów Zarządu Spółki uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak wskazujemy, iż pewności takiej nie ma.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu 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.

Marcin Hauffa

Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident, numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 17 marca 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

DECORA S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 14 grudnia 2004 roku na podstawie postanowień Aktu Notarialnego (Repertorium A nr 15.027/2004) podpisanego przed notariuszem Dorotą Dróżdż w kancelarii notarialnej w Poznaniu. Spółka powstała na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki mieści się w Środzie Wielkopolskiej, przy ulicy Prądzyńskiego 24A.

Prawnym poprzednikiem Jednostki była Spółka Decora spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 224559 w dniu 30 grudnia 2004 roku.

Spółka posiada numer NIP 7861000577 oraz symbol REGON 630247715.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i dystrybucja artykułów przeznaczonych do wykańczania oraz dekoracji wnętrz.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 565 tys. zł i dzielił się na 11 303 320 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 złotej każda.

Zgodnie z notą 10.2 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Włodzimierz Lesiński	24,3%	2 746 779	0,05	137
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK S.A.	10,0%	1 130 328	0,05	57
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	7,5%	844 785	0,05	42
ING Otwarty Fundusz Emerytalny S.A.+ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny S.A.	6,3%	716 834	0,05	36
FAMILIAR S.A. SICAV-SIF	5,6%	628 400	0,05	31
Pozostali	46,3%	5 236 194	0,05	262
RAZEM:	100,0%	11 303 320	-	565

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zmiany struktury akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy przedstawiały się następująco:

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późn. zm.).



II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ UPROSZCZONE

AKTYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	89 392	94 801	-5,7%	46,6%	46,3%
Wartości niematerialne	1 684	2 801	-39,9%	0,9%	1,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	46 023	50 569	-9,0%	24,0%	24,7%
Udziały w jednostkach zależnych	31 443	31 492	-0,2%	16,4%	15,4%
Pozyczki udzielone	5 548	2 801	98,1%	2,9%	1,4%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 694	7 138	-34,2%	2,4%	3,5%
Aktywa obrotowe	102 267	109 966	-7,0%	53,4%	53,7%
Zapasy	41 493	47 148	-12,0%	21,6%	23,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	31 125	49 731	-37,4%	16,2%	24,3%
Należności pozostałe	3 085	3 923	-21,3%	1,6%	1,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 996	6 333	310,5%	13,6%	3,1%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	217	1 771	-87,7%	0,1%	0,9%
Pozostałe aktywa	351	376	-6,7%	0,2%	0,2%
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	685	-100,0%	-	0,3%
Aktywa razem	191 659	204 767	-6,4%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	119 775	114 669	4,5%	62,5%	56,0%
Kapitał akcyjny	565	565	-	0,3%	0,3%
Kapitał zapasowy	114 104	121 781	-6,3%	59,5%	59,5%
Zyski zatrzymane	5 106	-7 677	-166,5%	2,7%	-3,7%
- w tym zysk (strata) netto	5 106	-7 677	-166,5%	2,7%	-3,7%
Zobowiązania długoterminowe	4 338	8 151	-46,8%	2,3%	4,0%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 310	2 524	-8,5%	1,2%	1,2%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	19	-	0,01%	0,01%
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	1 409	4 802	-70,7%	0,7%	2,3%
Inne zobowiązania finansowe	600	806	-25,6%	0,3%	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe	67 546	81 947	-17,6%	35,2%	40,0%
Kredyty bankowe i pożyczki zaciągnięte	46 903	58 587	-19,9%	24,5%	28,6%
Inne zobowiązania finansowe	329	366	-10,0%	0,2%	0,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 422	18 982	-18,8%	8,0%	9,3%
Zobowiązania pozostałe	2 474	2 760	-10,4%	1,3%	1,3%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 263	1 253	0,8%	0,7%	0,6%
Pozostałe rezerwy	1 155	-	-	0,6%	0,0%
Zobowiązania razem	71 884	90 098	-20,2%	37,5%	44,0%
Pasywa razem	191 659	204 767	-6,4%	100,0%	100,0%

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW UPROSZCZONE

	1.01.2015 – 31.12.2015 (tys. zł)	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)	1.01.2014 – 31.12.2014 (struktura %)
Działalność kontynuowana					
Przychody	165 992	213 823	-22,4%	100,0%	100,0%
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	107 885	134 672	-19,9%	65,0%	63,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	58 107	79 152	-26,6%	35,0%	37,0%
Koszty własny sprzedaży	110 116	153 507	-28,3%	66,3%	71,8%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	67 852	91 708	-26,0%	40,9%	42,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	42 264	61 799	-31,6%	25,5%	28,9%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 876	60 316	-7,4%	33,7%	28,2%
Koszty sprzedaży	37 220	45 498	-18,2%	22,4%	21,3%
Koszty zarządu	7 164	10 686	-33,0%	4,3%	5,0%
Pozostałe przychody operacyjne	4 409	2 327	89,5%	2,7%	1,1%
Pozostałe koszty operacyjne	8 259	7 393	11,7%	5,0%	3,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 642	-933	-	4,6%	-0,4%
Przychody finansowe	1 067	2 615	-59,2%	0,6%	1,2%
Koszty finansowe	1 371	10 184	-86,5%	0,8%	4,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 338	-8 502	-	4,4%	-4,0%
Podatek dochodowy	2 231	-826	-	1,3%	-0,4%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 106	-7 677	-	3,1%	-3,6%
Działalność zaniechana					
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	5 106	-7 677	-	3,1%	-3,6%
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	5 106	-7 677	-	3,1%	-3,6%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży}}{\text{zysk ze sprzedaży}}$	max	6,9%	1,9%	4,8%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}$	max	4,4%	-4,0%	1,6%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}$	max	3,1%	-3,6%	1,2%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	4,5%	-6,3%	2,1%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}$	max	2,7%	-3,7%	1,2%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik rotacji majątku	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem}}$	max	0,9	1,0	1,0
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe}}{\text{przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe}}$	max	1,9	2,3	2,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	$\frac{\text{(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)} \cdot 360}{\text{(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)} \cdot 360}$	min	68	84	108
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	$\frac{\text{(zapasy/koszty działalności operacyjnej)} \cdot 360}{\text{(zapasy/koszty działalności operacyjnej)} \cdot 360}$	min	97	81	79
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	$\frac{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)} \cdot 360}{\text{(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)} \cdot 360}$	min	51	43	107

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,4	0,4	0,4
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,7	1,3	1,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,3	1,2	1,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,6	0,6	0,6

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,9	0,8	0,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,6	1,4	1,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,0	2,6	3,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	37 140	29 272	42 316
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	19,4%	14,3%	19,0%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Jednostkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę/Jednostkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego DECORA S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓLWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i przyjęta do stosowania 3 stycznia 2007 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Spółce przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP.

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

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

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

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku

finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Jednostki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Spółki stwierdził, iż Jednostka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Marcin Hauffa

Wiceprezes Zarządu

Biegły rewident, Numer ewidencyjny 11266

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,

pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 14 stron.

Poznań, dnia 17 marca 2016 roku