

***POLSKI KONCERN MIĘSNY DUDA SPÓŁKA AKCYJNA***

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

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Polski Koncern Mięсны Duda Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała w dniu 12 grudnia 2001 roku poprzez przekształcenie działalności prowadzonej pod nazwą Zakłady Mięсны Duda spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników ZM Duda sp. z o.o., co zostało poświadczony Aktem Notarialnym (Rep. Nr A 5645/2001). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Kłobuckiej 25.

W dniu 21 lutego 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000094093.

Spółka posiada numer NIP: 6991781489 nadany w dniu 15 grudnia 2003 roku oraz symbol REGON: 411141076 nadany w dniu 25 maja 2007 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Polski Koncern Mięсны Duda Spółka Akcyjna. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi 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 39 i 40 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- chów i hodowla świń,
- produkcja mięsa wieprzowego,
- produkcja konserw, przetworów z mięsa i podrobów mięsnych,
- sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów mięsnych.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 278.002 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 241.501 tysięcy złotych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale podstawowym
CEDROB S.A.	18.348.151	18.348.151	183.482	66%
Pozostali	9.452.078	9.452.078	94.521	34%
Razem	27.800.229	27.800.229	278.003	100%

W dniu 13 lipca 2015 roku CEDROB S.A. dokonał zakupu 9.176.857 akcji, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym jednostki dominującej do 66%.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 18 marca 2016 roku wchodził:

- Dariusz Formela - Prezes Zarządu,
- Roman Miler - Wiceprezes Zarządu,
- Rafał Oleszak - Wiceprezes Zarządu,
- Przemysław Koźlakiewicz - Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 4 lutego 2015 roku, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołany został Pan Przemysław Koźlakiewicz.

## 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 18 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 (DzU 2009.77.649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 lipca 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 18 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

#### **„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Mięsnego Duda Spółka Akcyjna**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Polskiego Koncernu Mięsnego Duda Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Kłobuckiej 25, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony 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 dodatkowe informacje i objaśnienia („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 (DzU 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 (DzU 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 z działalności Polskiego Koncernu Mięsnego Duda Spółka Akcyjna w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („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 23 listopada 2015 roku do dnia 18 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 23 listopada 2015 roku do dnia 27 listopada 2015 roku oraz od dnia 15 lutego 2016 roku do dnia 18 marca 2016 roku.

## 2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd 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 18 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 Roberta Klimackiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 90055, 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 25 czerwca 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2014 zostanie podzielony w następujący sposób:

kapitał zapasowy	4.197 tysięcy złotych
pokrycie straty z lat ubiegłych	2.502 tysięcy złotych
	-----
	<u>6.699 tysięcy złotych</u>

POLSKI KONCERNA MIĘSNY DUDA SPÓŁKA AKCYJNA  
*Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku  
(w tysiącach złotych)*

---

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 podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 10 lipca 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 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

	2015	2014	2013
<b>suma bilansowa</b>	485.443	448.756	477.456
<b>kapitał własny</b>	241.501	239.282	234.603
<b>wynik finansowy netto</b>	2.327	6.699	11.590
<b>rentowność majątku</b>	0,5%	1,5%	2,4%
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">wynik finansowy netto x 100%</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">suma aktywów</div> </div> <hr/>			
<b>rentowność kapitału własnego</b>	1,0%	2,9%	5,1%
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">wynik finansowy netto x 100%</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">kapitał własny na początek okresu</div> </div> <hr/>			
<b>rentowność netto sprzedaży</b>	0,2%	0,5%	0,8%
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">wynik finansowy netto x 100%</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</div> </div> <hr/>			
<b>płynność – wskaźnik płynności I</b>	0,7	0,9	0,8
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">aktywa obrotowe ogółem</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">zobowiązania krótkoterminowe</div> </div> <hr/>			
<b>płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,1	0,2	0,1
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">środki pieniężne</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">zobowiązania krótkoterminowe</div> </div> <hr/>			
<b>szybkość obrotu należności</b>	20 dni	17 dni	22 dni
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: center; align-items: center;"> <div style="text-align: right; margin-right: 10px;">należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</div> <div style="text-align: left; margin-left: 10px;">przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</div> </div> <hr/>			
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	38 dni	23 dni	41 dni



POLSKI KONCERNA MIĘSNY DUDA SPÓŁKA AKCYJNA  
*Raport z badania sprawozdania finansowego*  
*za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku*  
*(w tysiącach złotych)*

	2015	2014	2013
<hr/>			
<b>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</b>			
<hr/>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>szybkość obrotu zapasów</b>	6 dni	5 dni	6 dni
<hr/>			
zapasy x 365 dni			
<hr/>			
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>	62,0%	68,0%	66,3%
<hr/>			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%			
<hr/>			
suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	50,3%	46,7%	50,9%
<hr/>			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%			
<hr/>			
suma aktywów			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	-0,9%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%	0,7%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku wyniósł 0,5% w 2015 roku i spadł w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosił 1,5%. W 2013 roku wskaźnik ten wynosił 2,4%,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego wyniósł 1,0% w 2015 roku i spadł w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosił 2,9%. W 2013 roku wskaźnik ten wynosił 5,1%,
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży wyniósł 0,2% w 2015 roku i spadł w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosił 0,5%. W 2013 roku wskaźnik ten wynosił 0,8%,
- wskaźnik płynności I wyniósł 0,7 w 2015 roku i spadł w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosił 0,9. W 2013 roku wskaźnik ten wynosił 0,8,
- wskaźnik płynności III wyniósł 0,1 w 2015 roku i spadł w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosił 0,2. W 2013 roku wskaźnik ten wynosił 0,1,
- szybkość obrotu należności, liczona na koniec okresu, wyniosła 20 dni w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosiła 17 dni. W 2013 roku szybkość obrotu należności wynosiła 22 dni,
- okres spłaty zobowiązań, liczony na koniec okresu, wyniósł 38 dni w porównaniu do 2014 roku, kiedy to wynosił 23 dni. W 2013 roku okres spłaty zobowiązań wyniósł 41 dni,



- szybkość obrotu zapasów, liczona na koniec okresu, wyniosła 6 dni w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku oraz 2013 roku, kiedy to wyniosła odpowiednio 5 dni oraz 6 dni,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania wyniósł 62,0% w 2015 roku, podczas gdy w latach 2014 oraz 2013 wynosił odpowiednio 68,0% oraz 66,3%,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wyniósł 50,3% w 2015 roku, podczas gdy w latach 2014 oraz 2013 wynosił odpowiednio 46,7% oraz 50,9%.

### **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 2 wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd 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. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 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 pozycji 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 z działalności Polskiego Koncernu Mięsnego Duda Spółka Akcyjna w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („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 (DzU 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 Wojciechowski  
biegły rewident nr 12273

**Ernst & Young Audyt Polska**  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 18 marca 2016 roku