



Opinia

niezależnego biegłego rewidenta dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na 31.12.2016r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę **337 872 867,73 PLN**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zysk w kwocie **2 506 869,82 PLN**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **5 621 763,73 PLN**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **430 869,82 PLN**,
- opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

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 JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna 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 kierownika JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna na dzień 31.12.2016r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., 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 JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna.

Ponadto Zarząd JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna oraz członkowie rady nadzorczej 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 JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna 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 r. poz 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna 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 JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna 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 wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



BGGM AUDYT SP. Z O.O.
03-450 Warszawa Ul. Ratuszowa 11
NIP: 524-26-79-535 REGON: 141815856
www.bggm.pl / info@bggm.pl
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr. ewid. 3489

Daniel Mach,
Nr ewid. 12040

Kluczowy biegły rewident,
przeprowadzający badanie w imieniu:

BGGM AUDYT Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 28.02.2017r.

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100
Skierniewice.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności.

1.1. Zakres działalności Spółki

Podstawową działalnością Spółki, zgodną z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

W roku badanym Spółka prowadziła działalność w zakresie zgodnym z powyżej opisanym.

1.2. Podstawy prawne działalności

- statut Spółki Akcyjnej z dnia 24.11.2010r., sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Skierniewicach, przed notariuszem Beatą Fidrysiak (A 6380/2010) z późniejszymi zmianami;
- kodeks spółek handlowych.

Spółka jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000372753 w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
- zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej Urzędu Statystycznego w Łodzi i ma nadany numer w systemie REGON 100522155;
- podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i ma nadany przez Urząd Skarbowy w Łodzi NIP nr 8361812427.

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia JHM DEVELOPMENT Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 24.11.2010r. zgromadzenie wspólników JHM DEVELOPMENT Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę o przekształceniu w JHM DEVELOPMENT Spółkę akcyjną. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 10.12.2010r.

1.3. Kapitał własny.

Na kapitał własny Spółki na dzień bilansowy składały się następujące pozycje:

Pozycja	Wartość w PLN
- Kapitał (fundusz) podstawowy	173 000 000,00
- Kapitał (fundusz) zapasowy	95 425 492,32
- Zysk (strata) netto	2 506 869,82

W badanym roku nie odnotowano żadnych zmian dotyczących wielkości i struktury własności akcjonariatu.

Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych i jest ujęta w rejestrze handlowym.

Informacje o jednostkach powiązanych na dzień bilansowy i transakcjach z nimi zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

1.4. Kierownik jednostki.

W okresie badanym i do czasu zakończenia badania organem kierującym był Zarząd w składzie:

Regina Biskupska	Prezes Zarządu
Jerzy Mirgos	Wiceprezes Zarządu
Sławomir Siedlarski	Członek Zarządu

2. Informacje dotyczące sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r., zostało zbadane przez BGGM Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 17.06.2016r. Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23.06.2016r.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17.06.2016r., zysk netto w kwocie 3 043 660,17 PLN przeznaczony został do podziału: na wypłatę dywidendy w kwocie 2 076 000,00 PLN oraz części pozostałej, tj. 967 660,17 PLN przeznaczonej na kapitał zapasowy.

3. Badanie sprawozdania finansowego.

3.1. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania oraz kluczowego biegłego rewidenta.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie uchwały Rady Nadzorczej oraz umowy zawartej 29.12.2016r. pomiędzy badaną jednostką a BGGM Audyt Sp. z o.o. w Warszawie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3489.

Funkcję kluczowego biegłego rewidenta dla przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego pełnił Daniel Mach – biegły rewident numer ewidencyjny 12040.

3.2. Niezależność.

BGGM Audyt Sp. z o.o. oraz osoby przeprowadzające badanie sprawozdania finansowego stwierdzają, że spełniają warunki niezależności od badanej jednostki – w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011 z późn. zm.).

3.3. Przedmiot badania.

Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd Spółki obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31.12.2016r. wykazujące po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego sumę **337 872 867,73 PLN**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące całkowite dochody w kwocie **2 506 869,82 PLN**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **5 621 763,73 PLN**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **430 869,82 PLN**,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

oraz

- sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy,
- księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 13.02.2017r. do 28.02.2017r.

Nie nastąpiło ograniczenie badania. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości kierownik badanej jednostki udostępnił biegłemu rewidentowi prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

Badanie przestrzegania innych przepisów niż dotyczących rachunkowości oraz podatków nastąpiło w takim zakresie, w jakim wpływają one na poprawność zamknięć rocznych. Badanie rozliczeń w zakresie podatków należy traktować jako wstępne, gdyż zakres ten podlega kontroli organów skarbowych. Prawidłowość tych rozliczeń zbadana została w stopniu pozwalającym ocenić prawidłowość ujętych w bilansie sald z tego tytułu.

3.4. Raport.

Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowe standardy rewizji finansowej, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi;
- w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Struktura i dynamika majątku oraz źródeł jego finansowania

Pozycje aktywów i pasywów	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	31.12.2016	(%)	31.12.2015	(%)	2015 = 100% (%)
A AKTYWA TRWAŁE	131 879,8	39,0	130 610,3	41,9	101,0
I Wartości niematerialne	1 233,2	0,4	1 370,6	0,4	90,0
II Rzeczowe aktywa trwałe	265,8	0,1	323,1	0,1	82,3
III Należności długoterminowe	13 786,6	4,1	13 118,6	4,2	105,1
IV Inwestycje długoterminowe	116 322,1	34,4	115 421,9	37,0	100,8
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272,1	0,1	376,1	0,1	72,3
B AKTYWA OBROTOWE	205 993,2	61,0	181 137,0	58,1	113,7
I Zapasy	189 438,7	56,1	163 522,4	52,5	115,8
II Należności krótkoterminowe	4 767,1	1,4	13 643,0	4,4	34,9
w tym:					
- od jednostek powiązanych	181,6	0,1	6 803,4	2,2	2,7
- od pozostałych jednostek	4 585,5	1,4	6 839,6	2,2	67,0
III Inwestycje krótkoterminowe	11 663,9	3,5	3 718,7	1,2	313,7
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123,5	0,0	252,9	0,1	48,8
RAZEM AKTYWA	337 873,0	100,00	311 747,3	100,0	108,4
A KAPITAŁ WŁASNY	270 932,4	80,2	270 501,5	86,8	100,2
I Kapitał podstawowy	173 000,0	51,2	173 000,0	55,5	100,0
II Wniezione wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	-	0,0	-	-
III Udziały (akcje) własne	0,0	-	0,0	-	-
IV Kapitał zapasowy	95 425,5	28,2	94 457,8	30,3	101,0
V Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,0	-	0,0	-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	-	0,0	-	-
VII Zysk / strata z lat poprzednich	0,0	-	0,0	-	-
VIII Zysk (strata) netto	2 506,9	0,7	3 043,7	1,0	-
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,0	-	0,0	-	-
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	66 940,6	19,8	41 245,8	13,2	162,3
I Rezerwy na zobowiązania	506,3	0,1	488,9	0,2	103,6
II Zobowiązania długoterminowe	50 791,9	15,0	27 689,9	8,9	183,4
III Zobowiązania krótkoterminowe	9 890,5	2,9	11 937,6	3,8	82,9
1) wobec jednostek powiązanych	1 114,2	0,3	5 076,4	1,6	21,9
2) wobec pozostałych jednostek	8 776,3	2,6	6 861,2	2,2	127,9
3) fundusze specjalne	0,0	-	0,0	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	5 751,9	1,7	1 129,4	0,4	509,3
RAZEM PASYWA	337 873,0	100,0	311 747,3	100,0	108,4

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Kwota w tys. PLN	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki
	01.01.2016r. - 31.12.2016r.	(%)	01.01.2015r. - 31.12.2015r.	(%)	2015 = 100% (%)
I Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	42 273,5	96,3	45 786,6	97,3	92,3
II Pozostałe przychody operacyjne	518,0	1,2	945,7	2,0	54,8
III Przychody finansowe	1 083,5	2,5	322,8	0,7	335,7
Razem przychody	43 875,0	100,0	47 055,1	100,0	93,2
I Koszty działalności operacyjnej	38 999,3	95,1	41 628,3	96,1	93,7
II Pozostałe koszty operacyjne	1 708,3	4,2	1 366,3	3,2	125,0
III Koszty finansowe	296,7	0,7	341,5	0,8	86,9
Razem koszty	41 004,3	100,0	43 336,1	100,0	94,6
I Wynik na sprzedaży	3 274,2	-	4 158,3	-	-
II Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 190,3	-	-420,6	-	-
III Wynik na działalności finansowej	786,8	-	-18,7	-	-
Wynik finansowy brutto	2 870,7	-	3 719,0	-	77,2
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	363,8	-	675,3	-	-
Wynik finansowy netto	2 506,9	-	3 043,7	-	-

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

3. Ocena sytuacji i stabilizacji finansowej na podstawie wybranych wskaźników ekonomicznych

Wyszczególnienie		31.12.2016 (wskaźnik)	31.12.2015 (wskaźnik)	Zmiana
I Wskaźniki rentowności				
1	Rentowność sprzedaży brutto: % <u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	7,7%	9,1%	-1,4%
2	Rentowność sprzedaży netto: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	5,9%	6,6%	-0,7%
3	Rentowność majątku: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> aktywa ogółem	0,7%	1,0%	-0,2%
4	Rentowność kapitału własnego: % <u>wynik finansowy netto x 100%</u> kapitał własny	0,9%	1,1%	-0,2%
II Wskaźniki płynności				
5	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	20,8	15,2	5,6
6	Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2	0,3	0,9
7	Szybkość inkasa należności w dniach: <u>należności z tytułu dostaw i usług x 366 (365)</u> przychody ze sprzedaży	41	41	1
8	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 366 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	38	59	-21
9	Szybkość obrotu zapasami w dniach: <u>stan zapasów x 366 (365)</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia	2037	1635	402
III Wskaźniki finansowania				
10	Stopa zadłużenia: % <u>zobowiązania wszelkie x 100%</u> pasywa ogółem	20%	13%	7%
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk <u>kapitał własny + zobowiązania długoterminowe</u> aktywa trwałe	2,4	2,3	0,1

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W badanym roku obrotowym Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 7,7%. W tym samym okresie koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 6,3%. Powyższe spowodowało pogorszenie wyniku na sprzedaży o kwotę 884,1 tys. PLN.

Wynik finansowy netto uległ pogorszeniu zmniejszając się o kwotę 536,8 tys. PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Powyższe spowodowało pogorszenie się wszystkich wskaźników rentowności.

Poprawie uległy wskaźniki płynności oraz wskaźnik stopy zadłużenia, pogorszeniu natomiast uległy pozostałe wskaźniki.

5. Kontynuacja działalności gospodarczej

Biorąc pod uwagę stan majątkowo – finansowy na 31.12.2016r. oraz inne ustalenia dokonane w trakcie badania stwierdzono, że nie występują istotne zagrożenia kontynuacji działalności Spółki w roku następującym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Prezesa Zarządu dokumentacji rachunkowej obejmującej:

- wykaz kont syntetycznych oraz analitycznych wraz z przyjętymi zasadami wyceny aktywów i pasywów,
- wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe,
- dokumentację systemu przetwarzania danych dla ksiąg prowadzonych przy zastosowaniu techniki komputerowej w oparciu o program komputerowy.

Dokumentacja ta spełnia wymagania określone w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą komputera. Sposób ich przechowywania oraz zabezpieczenia przed dostępem osób nieupoważnionych nie budzi zastrzeżeń.

Operacje gospodarcze dokumentowane są w sposób kompletny i przejrzysty. Dowody księgowe zawierają stwierdzenia zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych, zgodnie z wymaganiami art. 21 ust. 1 pkt. 6 ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny i przejrzysty umożliwiając powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

Księgi rachunkowe na 01.01.2016r. otwarte zostały poprawnie. Przyjęte w jednostce zasady rachunkowości są adekwatne do rodzaju prowadzonej działalności i są stosowane w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja i rozliczenie składników majątkowych

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

3. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.

Przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego pozwala stwierdzić, że w istotnym aspekcie:

- informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym w sposób istotny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową jednostki a szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji tych sprawozdań zostały zaprezentowane w informacjach objaśniających stanowiących ich integralną część;
- sprawozdanie z działalności JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie

JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna

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 2014 r., poz. 133 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. Zdarzenia po dacie bilansu.

Stwierdza się, że między datą 31.12.2016r.a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 28.02.2017r. (zgodne z datą wydania opinii).

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk lub zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa. Badanie przeprowadzono w dużej mierze metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz poprawności stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości.
2. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016r.;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy;
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające



Daniel Mach,
Nr ewid. 12040

Kluczowy biegły rewident,
przeprowadzający badanie w imieniu:

BGGM AUDYT Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 28.02.2017r.

