

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 7 grudnia 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Słupsku, ul. Lutosałwskiego 17A. W dniu 14 listopada 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210.

Spółka posiada numer NIP: 839-00-23-940 nadany w dniu 20 lipca 1999 roku oraz symbol REGON: 770703308 nadany w dniu 26 października 2009 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” 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 17 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 41.941 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 92.672 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 26 dodatkowych not objaśniających do załączonego zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji uprzywilejo- wanych	Liczba akcji zwykłych	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Paravita Holding Limited	-	10.228.720	10.228.720	10.229	24,39%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5.274.801	5.274.901	5.275	12,57%
Hillmount Trading Limited	-	7.803.508	7.803.508	7.803	18,61%
Nargara Investments Limited	-	5.391.880	5.391.880	5.392	12,86%
Pozostali	-	13.242.126	13.242.126	13.242	31,57%
Razem	50	41.940.985	41.941.085	41.941	100,00%

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST-BOX S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)*

Zgodnie z informacją zamieszczoną w nocie 26 dodatkowych not objaśniających do załączonego zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku była następująca:

	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji zwykłych	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Paravita Holding Limited	-	10.228.720	10.228.720	10.229	24,39%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5.545.114	5.545.214	5.545	13,22%
Gamrat SA	-	4.410.000	4.410.000	4.410	10,51%
Leszek Sobik	-	4.308.641	4.308.641	4.309	10,27%
Nargara Investments Limited	-	4.190.000	4.190.000	4.190	9,99%
Krzysztof Moska	-	3.028.399	3.028.399	3.028	7,22%
Pozostali	-	10.230.111	10.230.111	10.230	24,39%
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	50	41.940.985	41.941.085	41.941	100,00%

Na podstawie informacji otrzymanych od Zarządu Spółki oraz opublikowanych raportów bieżących, od dnia bilansowego tj, 31 grudnia 2016 do daty opinii tj. dnia 21 marca 2017 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udział w kapitale podstawowym.

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2017 roku wchodził:

Grzegorz Pawlak	- Prezes Zarządu
Krzysztof Pióro	- Wiceprezes Zarządu

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

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 stycznia 2016 roku Pan Krzysztof Pióro został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 31 stycznia 2016,
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dn. 20 stycznia 2016 roku Pan Grzegorz Pawlak został powołany na funkcję Prezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2016,
- Uchwałą Rady Nadzorczej z dn. 20 stycznia 2016 roku Pan Krzysztof Pióro został powołany na funkcję Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 lutego 2016.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 10 grudnia 2004 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

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 15 czerwca 2016 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, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 18 sierpnia 2016 przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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, 21 marca 2017 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.”

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Spółka”) z siedzibą w Słupsku, 76-200 Słupsk, ul. Lutosałwskiego 17A, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, sprawozdania z całkowitych dochodów, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („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 („Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską”) oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki 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 Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o załączonym 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 („Krajowe Standardy Rewizji Finansowej”). 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 polega 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 Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. 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 formułowaniu 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

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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.

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 Spółki 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 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 („rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”) i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce 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 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 5 grudnia 2016 roku do dnia 21 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 5 grudnia 2016 roku do dnia 9 grudnia 2016 roku oraz od dnia 13 lutego 2017 roku do dnia 17 lutego 2017 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 21 marca 2017 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 2015 roku zostało zbadane przez Jerzego Buzka, kluczowego biegłego rewidenta nr 10870, 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 2015 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu w dniu 16 maja 2016 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2015 w wysokości 5 164 642,57 złotych zostanie podzielony w następujący sposób:

dywidendy dla akcjonariuszy	3 774 693,15
kapitał zapasowy	1 389 949,42

	<u>5 164 642,57</u>

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 10 czerwca 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.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014 – 2016, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2015 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku.

	2016	2015	2014
suma bilansowa	152.956	143.890	148.998
kapitał własny	92.672	89.875	88.485
wynik finansowy netto	6.571	5.165	3.721
rentowność majątku (%)	4,3%	3,6%	2,5%
<u>wynik finansowy netto x 100</u> suma aktywów			
rentowność kapitału własnego (%)	7,3%	5,8%	4,3%
<u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny na początek okresu			
rentowność netto sprzedaży (%)	4,8%	4,2%	3,1%
<u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody netto ze sprzedaży			
płynność – wskaźnik płynności I	1,0	1,1	1,0
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe			
płynność – wskaźnik płynności III	0,01	0,06	0,05
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe			
szybkość obrotu należności	61 dni	54 dni	59 dni
<u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży			

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST-BOX S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku
(w tysiącach złotych)

okres spłaty zobowiązań	89 dni	80 dni	87 dni
<hr/>			
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni koszty działalności operacyjnej			
szybkość obrotu zapasów	74 dni	66 dni	67 dni
<hr/>			
zapasy x 365 dni koszty działalności operacyjnej			
trwałość struktury finansowania (%)	69,0%	74,2%	73,6%
<hr/>			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100 suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	39,4%	37,5%	40,6%
<hr/>			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100 suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	-0,60%	-0,90%	0,00%
od grudnia do grudnia	0,80%	-0,50%	-1,00%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w roku 2016 zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2015 i 2014;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2015 i 2014;
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, które osiągnął w latach 2015 i 2014;
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku, osiągając tę samą wartość jak na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu należności w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w latach 2015 oraz 2014;

- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w latach roku 2015 oraz 2014;
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2016 roku zwiększył się w porównaniu do wartości, którą osiągnął w latach 2015 oraz 2014;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2016 roku zmniejszył się w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2016 roku zwiększył się w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz zmniejszył się w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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 2016 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W informacji ogólnej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 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 Microsoft Navision 2009 R2 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („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, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte 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 i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności. Zapoznaliśmy się również z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem

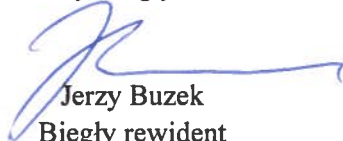
w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

5. Zgodność z prawem

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

Warszawa, 21 marca 2017 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Jerzy Buzek
Biegły rewident
nr 10870

działający w imieniu

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

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76