



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

**Lena Lighting
Spółka Akcyjna
ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wielkopolska**

**Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej
Lena Lighting S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Lena Lighting S.A. („Spółka”) z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej przy ul. Kórnickiej 52, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki 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. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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 jednostkę 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 jednostki 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.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, 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,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) oraz innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

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 Kierownik Jednostki. Ponadto Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki 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 jednostce 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 i wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 jednostce 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Poznań, 15 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa


Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Anna Pacanowska-Stasiak
Biegły Rewident
nr ewid. 12892

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
Lena Lighting S.A.

za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą Lena Lighting Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest 63-000, Środa Wielkopolska, ul. Kórnicka 52.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 26 listopada 2004 roku (Rep. A nr 14404/2004) wraz z późniejszymi zmianami,
- kodeksu spółek handlowych.

W dniu 31 grudnia 2004 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu - IX Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 00000224210.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 786-16-16-166 oraz numer REGON: 634635800.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 244 tys. zł i dzielił się na 24 875 050 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów na Zgromadzeniu Wspólników
Włodzimierz Lesiński	14 658 278	58,92%
Robert Gubała	1 242 750	5,00%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny OFE	2 962 182	11,91%
PKO BP Bankowy PTE S.A.	1 323 945	5,32%
Pozostali Akcjonariusze	4 687 895	18,85%
Razem	24 875 050	100,00%

Do dnia dzisiejszego Spółka nie otrzymała innego zawiadomienia od akcjonariusza, które zawierałoby informację o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji poniżej 5% lub zwiększeniu powyżej 10% kapitału zakładowego Spółki.

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wartość kapitału akcyjnego oraz jego struktura własności nie uległy zmianom. W związku z powyższym stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na dzień 15 marca 2017 roku przedstawia się jak wyżej.

W przypadku funduszy inwestycyjnych, których udział w kapitale akcyjnym Spółki znajduje się w granicach od 5% do 10%, mogą one dowolnie kupować i sprzedawać akcje Spółki bez obowiązku

informowania jej o aktualnym stanie akcjonariatu. W związku z powyższym, stan akcjonariatu na dzień wydania niniejszego raportu jest tożsamy ze stanem akcjonariatu na dzień bilansowy.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 88 907 tys. zł.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotność danych jednostek zależnych.

Funkcję Kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Włodzimierz Lesiński - Prezes Zarządu
- Pan Cezary Tomasz Filipiński - Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Pan Andrzej Marian Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Artur Hibner - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Pawlak - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Waldemar Osuch - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Angiolo Lucjan Limański - Członek Rady Nadzorczej,

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Lena Lighting S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 5/4/2016 z dnia 5 maja 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 1 czerwca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Anny Pacanowskiej-Stasiak (nr ewidencyjny 12892). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 20 lutego 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późn. zm.).

Kierownik Jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez 4Audyt Sp. z o.o i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 kwietnia 2016 roku.

Uchwałą nr 5 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 9 018 tys. zł oraz część kapitału zapasowego Spółki w wysokości 4 663 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 28 kwietnia 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

1. Podstawowe wartości z rachunku zysków i strat, całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z sytuacji finansowej, (w tys. zł)

Wyszczególnienie	1.01.2016- 31.12.2016	% przychodów	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	130 483	100,0	123 103	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(95 191)	(73,0)	(88 308)	(71,7)
Wynik brutto ze sprzedaży	35 292	27,0	34 795	28,3
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(25 303)	(19,4)	(23 515)	(19,1)
Wynik ze sprzedaży	9 989	7,7	11 280	9,2
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 116	0,9	121	0,1
Wynik na działalności finansowej	446	0,3	(341)	(0,3)
Wynik finansowy brutto	11 551	8,9	11 060	9,0
Podatek dochodowy	(2 313)	(1,8)	(2 042)	(1,7)
Wynik finansowy netto	9 238	7,1	9 018	7,3
Całkowite dochody ogółem	9 371	7,2	9 203	7,5

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	38 976	36,3	38 989	37,2
Aktywa obrotowe	68 378	63,7	65 914	62,8
Aktywa razem	107 354	100,0	104 903	100,0
Kapitał własny	88 907	82,8	93 272	88,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 447	17,2	11 631	11,1
Pasywa razem	107 354	100,0	104 903	100,0

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015
Wskaźniki rentowności		
Rentowność sprzedaży brutto	27,0%	28,3%
Rentowność sprzedaży netto	7,1%	7,3%
Rentowność majątku	8,6%	8,6%
Rentowność kapitału	10,4%	9,7%
Wskaźniki płynności		
Wskaźnik płynności I	3,9	6,0
Wskaźnik płynności II	2,4	3,7
Wskaźniki aktywności		
Szybkość spłaty należności w dniach	100	94
Szybkość obrotu zapasów w dniach	100	111
Wskaźniki zadłużenia		
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	37	30
Wskaźnik zadłużenia	17,2%	11,1%

3. Komentarz

Główne tendencje i zmiany:

- W badanym okresie Spółka wygenerowała zysk w wysokości 9 371 tys. zł.
- Podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży wygenerowanych przez Spółkę w badanym okresie były przychody osiągane ze sprzedaży opraw oświetleniowych.
- Aktywa obrotowe stanowią 63,7% sumy bilansowej i w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku udział ten wzrósł o 0,9 punktu procentowego. Aktywa trwałe stanowią natomiast 36,3%.
- Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Spółki była finansowana w 2016 roku w 82,8% kapitałem własnym, a w 17,2% kapitałem obcym. Stopa zadłużenia Spółki, w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 6,1 punktu procentowego.
- W analizowanym roku obrotowym wskaźnik rentowności brutto zmniejszył się o 1,2 punktów procentowych w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 27%. Wskaźnik rentowności netto zmniejszył się nieznacznie i wyniósł 7,1%. Wskaźnik rentowności majątku osiągnął poziom 8,6% i w porównaniu do roku poprzedniego wskaźnik ten nie zmienił się. W badanym okresie nastąpił wzrost rentowności kapitału własnego do poziomu 10,4%.
- W 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego poziom płynności finansowej Spółki mierzony wskaźnikami płynności I i II stopnia zmniejszył się i wyniósł odpowiednio 3,9 i 2,4.
- W analizowanym okresie wskaźnik inkasa należności pogorszył się o 6 dni w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 100 dni. Średni okres regulowania zobowiązań wydłużył się o 8 dni

w stosunku do okresu poprzedniego i wyniósł 37 dni. Wartości tych wskaźników wskazują, że Spółka inkasowała swoje należności z tytułu dostaw i usług przeciętnie o 63 dni później niż regulowała swoje zobowiązania. Zmiany poziomu wskaźników w badanym okresie były wynikiem wyższego poziomu należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług w porównaniu do roku poprzedniego.

- Przeciętny okres utrzymywania zapasów skrócił się w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 100 dni. Długi cykl rotacji zapasów jest charakterystyczny dla branży, w której działa Spółka.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania FK Impuls.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Oświadczenie Kierownictwa Jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Poznań, 15 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Pacanoska - Stasiak

Anna Pacanowska-Stasiak
Biegły Rewident
nr ewid. 12892

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004