

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego
Colian Holding S.A.
z siedzibą w Opatówku
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wiarygodna informacja – zaufanie inwestorów



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Colian Holding S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Colian Holding S.A. z siedzibą przy ulicy Zdrojowa 1 w Opatówku (62-860), zwanej dalej Spółką, na które składa się, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, noty objaśniające do sprawozdania finansowego i dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej ustawą o rachunkowości. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki 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 dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz 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.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Colian Holding S.A. :

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z rozporządzeniem 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 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), zwanym dalej rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych, oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Inne informacje zamieszczone w raporcie rocznym

Inne informacje obejmują informacje finansowe i niefinansowe inne niż sprawozdanie finansowe oraz opinia wraz z raportem z badania. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za te inne informacje. Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w *Sprawozdaniu na temat innych wymogów prawa i regulacji*, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

W związku z przeprowadzaniem badania sprawozdania finansowego naszym zadaniem, zgodnie z wymogami z Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanym sprawozdaniem finansowym. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie w tym sprawozdaniu oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych, jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają przepisy rozporządzenia, a odnośnie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego:

- sprawozdanie z działalności uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, przepisy rozporządzenia o informacjach bieżących i okresowych i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane rozporządzeniem o informacjach bieżących i okresowych oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez przepisy prawa

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Krzysztof Blimel
Biegły rewident nr 13 112

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 2 maja 2017 r.

Raport

z badania sprawozdania finansowego
Colian Holding S.A.
z siedzibą w Opatówku
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
2.	Część szczegółowa raportu	5
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	5
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	5
2.1.2.	Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	6
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	7

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

Colian Holding S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki

ul. Zdrojowa 1, 62-860 Opatówek

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Poznań – Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	10.05.2001
Numer rejestru:	KRS 000009994
REGON:	090205344
NIP:	5540309146

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest: *Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z).*

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki w wysokości **28 920 565,35 zł** przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	44,5%	85 651 995	44,5%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,6%	5 000 000	2,6%
Ziotopex Sp. z o.o.	10 028 780	5,2%	10 028 780	5,2%
AllumaInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,6%	70 558 820	36,6%
Jan Kolański	21 595	0,1%	64 395	0,1%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	55 161 163	28,6%	55 161 163	28,6%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 033 411	26,9%	52 065 411	26,9%
akcje własne	9 074 515	4,71%	9 074 515	4,71%
Razem	192 803 769	100%	192 878 569	100%

*Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy.

Na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości **28 920 565,35 zł** przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Akcjonariusze				
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	85 609 195	44,5%	85 651 995	44,5%
Barbara Kolańska	5 000 000	2,6%	5 000 000	2,6%
Ziotopex Sp. z o.o.	10 028 780	5,2%	10 028 780	5,2%
AllumaInvest sp. z o.o. Kalisz	70 558 820	36,6%	70 558 820	36,6%
Jan Kolański	21 595	0,1%	64 395	0,1%
Ipopema 21 FIZAN Warszawa	63 105 397	32,73%	63 105 397	33%
Pozostali akcjonariusze, w tym:	52 048 211	27,00%	52 080 211	27%
akcje własne	9 741 557	5,05%	9 741 557	5%
Razem	192 803 769	100%	192 878 569	100%

**Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzygłosy. Akcjom serii B i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy.*

Badana Spółka według stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla Colian Sp. z o.o., Colian Logistic Sp. z o.o. oraz w Elizabeth Shaw Limited, w których posiada 100% ich kapitału zakładowego.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodzili:

- Prezes Zarządu – Jan Kolański
- Członek Zarządu – Marcin Szulawa

W badanym okresie i do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 21.07.2016 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 28.06.2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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 (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 28.06.2016 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3 283 151,13 złotych przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 21.07.2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

AKTYWA	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	779 472	91,8%	766 704	99,4%	1,7%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30 043	3,5%	-	0,0%	100,0%
Pozostałe aktywa finansowe	34 500	4,1%	-	0,0%	100,0%
	844 015	99,4%	766 704	99,4%	10,1%
AKTYWA OBROTOWE					
Pozostałe należności	15	0,0%	76	0,1%	-80,5%
Rozliczenia międzyokresowe	3	0,0%	2	0,1%	16,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 885	0,6%	2 747	0,4%	77,9%
	4 903	0,6%	2 825	0,6%	73,6%
AKTYWA RAZEM	848 918	100,0%	769 529	100,0%	10,3%

PASYWA	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	30 346	3,6%	30 346	3,9%	0,0%
Kapitał zapasowy	668 297	78,7%	672 351	87,2%	-0,6%
Akcje własne	-27 178	-3,2%	-24 889	-3,2%	9,2%
Pozostałe kapitały	217 720	25,6%	217 720	28,2%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy	-129 450	-15,2%	-129 450	-16,8%	0,0%
Dochody całkowite	88 093	10,4%	3 283	0,4%	2583,2%
	847 828	99,9%	769 363	97,7%	10,2%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	995	0,1%	0,00	0,0%	100,0%
	995	0,1%	0,00	0,0%	100,0%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania handlowe	20	0,0%	106	0,1%	-81,1%
Pozostałe zobowiązania	34	0,0%	32	0,1%	6,8%
Pozostałe rezerwy	41	0,0%	29	0,1%	42,9%
	95	0,0%	166	0,3%	-43,0%
PASYWA RAZEM	848 918	100,0%	769 529	100,0%	10,3%

2.1.2. Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2016 zł '000	% zysku netto	2015 zł '000	% zysku netto	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	51	0,1%	51	1,5%	0,0%
	51	0,1%	51	1,5%	0,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-	0,0%	15	0,4%	-100,0%
	-	0,0%	15	0,4%	-100,0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	51	0,1%	36	1,1%	40,6%
Pozostałe przychody operacyjne	6	0,0%	511	15,6%	-98,7%
Koszty ogólnego zarządu	796	2,2%	766	43,4%	30,4%
Koszt aktywizacji nowych podmiotów	1 063	1,3%	660	20%	61%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 802	-2,1%	-879	-26,8%	105,1%
Przychody finansowe	85 652	102,1%	6 024	183,5%	1321,8%
Koszty finansowe	-	0,0%	1 862	56,7%	-100,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	83 850	100,0%	3 283	100,0%	2454,0%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	83 850	100,0%	3 283	100,0%	2454,0%
Zysk (strata) netto	83 850	100,0%	3 283	100,0%	2454,0%

	2016 zł '000	% zysku netto	2015 zł '000	% zysku netto	Zmiana %
Zysk (strata) netto	83 850	100,0%	3 283	100,0%	2454,0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 238	5,9%	-	0,0%	100,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów, podlegającymi przeklasyfikowaniu do wyniku	-995	-1,1%	-	0,0%	100%
Suma dochodów całkowitych	88 093	105,1%	3 283	100,0%	2583,3%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2016	2015	2014
1. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	10,4%	0,4%	0,1%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
2. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	0,1%	0,1%	0,5%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
3. Wskaźnik płynności I		51,9	17,0	1,1
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

Krzysztof Blimel
Biegły rewident nr 13 112

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Poznań, 2 maja 2017 r.