

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
EUROSNACK SPÓŁKA AKCYJNA
na 31.12.2016 r.

Warszawa, maj - 2017 r.

Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o.o.
03-450 Warszawa, ul. Ratuszowa 11
KRS 183721, kapitał zakładowy 50 tys. zł.
tel. kom. 602 45 84 11, tel./fax. 022/619 89 00
e-mail: z.zaluski@wba-audyt.pl
WWW www.wba-audyt.pl

Zakres usług:

- badanie sprawozdań finansowych,
- doradztwo w zakresie podatków, finansów, rachunkowości i zarządzania,
- ekspertyzy ekonomiczno-finansowe,
- usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych

WARSZAWSKIE BIURO AUDYTU
Spółka z o.o.
ul. Rattuszowa 11, tel. 0 602 458 411, -12
03-450 W A R S Z A W A
id.012768619 NIP 527-20-66-872



Opinia

niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej EUROSNACK Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego **EUROSNACK SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie ul. Jasna 14/16a, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31.12.2016 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **13 520 038,43 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w kwocie **99 530,35 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **201 405,29 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 810 657,39 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zarząd EUROSNACK S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 „ustawy o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o.o.
03-450 Warszawa, ul. Ratuszowa 11
KRS 183721, kapitał zakładowy 50 tys. zł.
tel. kom. 602 45 84 11, tel./fax. 022/619 89 00
e-mail: z.zaluski@wba-audyt.pl
WWW www.wba-audyt.pl

Zakres usług:

- badanie sprawozdań finansowych,
- doradztwo w zakresie podatków, finansów, rachunkowości i zarządzania,
- ekspertyzy ekonomiczno-finansowe,
- usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że Spółka ma do pokrycia z przyszłych dochodów poniesione w okresach poprzednich wydatki na nabycie aktywów niematerialnych w kwocie 2 570 tys. zł obejmujących wartość firmy i rozliczenia międzyokresowe co stanowi 19,0 % ogólnej wartości aktywów.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże 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 rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

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


Zbigniew Załuski

Kluczowy biegły rewident

wpisany do rejestru biegłych rewidentów
prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych
Rewidentów pod numerem 5470

**przeprowadzający badanie w imieniu
Warszawskiego Biura Audytu Sp. z o.o.
w Warszawie, ul. Ratuszowa 11**

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
finansowych – nr ewidencyjny 1747 (Uchwała Krajowej
Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13.01.1998 r.)

WARSZAWSKIE BIURO AUDYTU

Spółka z o.o.

ul. Ratuszowa 11, tel. 0 602 458 411, -12

03-450 W A R S Z A W A

id.012768619 NIP 527-20-66-872

Warszawa, 30.05.2017 r.

R A P O R T

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EUROSNACK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 14/16a, za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Zakres działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z rejestrem sądowym jest:

- produkcja sucharów i herbatników; produkcja konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek,
- produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej,
- sprzedaż hurtowa cukru, czekolady, wyrobów cukierniczych i piekarskich,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania oraz pozostałe badania związane z jakością żywności i analizy techniczne,

Działalność gospodarcza Spółki prowadzona była w siedzibach Spółki oraz jej zakładzie produkcyjnym w Tarnowskich Górach przy ul. Nakielskiej 35, zgodnie z zakresem określonym w statucie.

1.2. Podstawy prawne działalności:

- akt przekształcenia EUROSNACK Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z 22 sierpnia 2008 r. w Spółkę Akcyjną sporządzony w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ul. Złotej nr 73, repertorium A nr 9036/2008 przez Asesora Notarialnego Adama Suchte zastępcę Notariusza Michała Walkowskiego,
- statut Spółki Akcyjnej sporządzony w formie aktu notarialnego dnia 22.08.2008 r. w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ul. Złotej nr 73, repertorium A nr 9040/2008 przez Asesora Notarialnego Adama Suchte zastępcę Notariusza Michała Walkowskiego z późniejszymi zmianami. Ostatnie zmiany w statucie nastąpiły dnia 17.06.2016 r. i dotyczyły zmiany par 7 statutu ust. 1,
- kodeks spółek handlowych.

1.3. Spółka jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314024 w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ostatni odpis z dnia 17.06.2016 r.,
- zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej Urzędu Statystycznego w Katowicach i ma nadany numer w systemie REGON 273216955,
- podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i ma nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie nr NIP 6271554848 oraz PL 6271554848.

1.4. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 038 968,20 zł i dzieli się na 30 194 841 akcji nieuprzywilejowanych o wartości po 0,20 zł każda. Na dzień bilansowy akcjonariuszami były osoby prawne i fizyczne. Kapitały rezerwowe wynoszą kwotę 243 180,31 zł.

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

- | | |
|------------------------|--|
| - Pani Aneta Kazieczko | - Prezes Zarządu od 20.10.2015 r. do 25.01.2016 r. |
| - Pan Andrzej Krakówka | - Prezes Zarządu od 25.01.2016 r. |

Prokurentem Spółki została powołana Pani Ewa Kawałkowska.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 osób, a funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej pełni Pan Marcin Kłopotniński.

Za poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki odpowiedzialna jest na podstawie zawartej umowy JGA Sp. z o. o. w Katowicach, ul. Kilińskiego 34 reprezentowana przez panią Magdalenę Bugajską.

1.6. W badanej Spółce na 31.12.2016 r. jednostką powiązaną w rozumieniu ustawy o rachunkowości była Private Investors Sp. z o. o. posiadająca 33,93 % akcji w kapitale Eurosnack S. A.

1.7. Przeciętne zatrudnienie w Spółce w badanym roku wynosiło 73 osób, zaś w poprzednim roku zatrudnienie wynosiło 49 osób.

2. Informacje dotyczące sprawozdania za poprzedni rok obrotowy

2.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. badane było przez Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o. o. w Warszawie nr ewidencyjny 1747 i uzyskało opinię z objaśnieniami z dnia 02.06.2016 r.

2.2. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 17 czerwca 2016 r., złożone zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym i Urzędzie Skarbowym.

2.3. Zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie **28 886,44 zł** przeznaczony został zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na podwyższenie kapitału zapasowego.

3. Dane dotyczące przedmiotu badania

3.1. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej 14.03.2017 r. pomiędzy badaną jednostką a Warszawskim Biurem Audytu Sp. z o.o. w Warszawie – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym do rejestru prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 1747, którego wyboru dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z lutego 2016 r. Badanie zasadnicze przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie od 30.03.2017 do 30.05.2017 r. (z przerwami).

3.2. Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o.o., jak i przeprowadzający w jej imieniu kluczowy biegły rewident Zbigniew Załuski nr w rejestrze 5470 oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009r. z późni. zm.).



3.3. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto kierownik jednostki złożył z datą zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności,
- b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31.12.2016 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **13 520 038,43 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w kwocie **99 530,35 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **201 405,29 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 810 657,39 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania, i przegląd sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy.

3.5. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie standardami badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy i udokumentowaliśmy progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu naszego badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonym zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

W badanym okresie nie były w Spółce przeprowadzane kontrole w zakresie podatków.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika majątku oraz źródeł jego finansowania**

W zł					
Pozycje aktywów i pasywów	2016-12-31 Kwota	Wskaźnik struktury (%)	2015-12-31 Kwota	Wskaźnik struktury (%)	Wskaźnik dynamiki w % 2015=100
AKTYWA					
A AKTYWA TRWAŁE	7 226 422,91	53,4	5 111,8	54,0	141,4
I Wartości niematerialne i prawne	974 471,49	7,2	1 060 485,59	11,2	91,9
II Rzeczowe majątek trwały	5 024 800,28	37,2	2 905 615,07	30,7	172,9
III Należności długoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 227 151,14	9,0	1 145 692,45	12,1	107,1
B AKTYWA OBROTOWE	6 293 615,52	46,6	4 362 400,56	46,0	144,3
I Zapasy	1 591 969,54	11,8	1 391 314,96	14,7	114,4
II Należności krótkoterminowe	4 320 258,74	32,0	2 445 993,80	25,8	176,6
w tym:					
- od jednostek powiązanych	0,00	-	0,00	-	-
- od pozostałych jednostek	4 320 258,74	32,0	2 445 993,80	25,8	176,6
III Inwestycje krótkoterminowe	62 996,97	0,5	264 402,26	2,8	23,8
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318 390,27	2,3	260 689,54	2,8	122,1
RAZEM AKTYWA	13 520 038,43	100,0	9 474 193,67	100,0	142,7
PASYWA					
A KAPITAŁ WŁASNY	6 367 233,88	47,1	4 556 576,49	48,1	139,7
I Kapitał podstawowy	6 038 968,20	44,7	4 046 580,00	42,7	149,2
II Kapitał zapasowy	243 160,31	1,8	171 898,65	1,8	141,5
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	-	0,00	-	-
IV Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	-	3 560 990,38	37,6	-
V Zysk / strata z lat poprzednich/	-14 424,98	-0,1	-3 251 688,98	-34,3	0,4
VI Zysk (strata) netto	99 530,35	0,7	28 886,44	0,3	344,6
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 152 804,55	52,9	4 917 617,18	51,9	145,5
I Rezerwy na zobowiązania	22 526,71	0,2	0,00	-	-
II Zobowiązania długoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
III Zobowiązania krótkoterminowe	7 130 277,84	52,7	4 917 617,18	51,9	145,5
1) wobec jednostek powiązanych	0,00	-	264 000,00	2,8	-
2) wobec pozostałych jednostek	7 130 277,84	52,7	4 653 617,18	49,1	153,2
3) fundusze specjalne	0,00	-	0,00	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	-	0,00	-	-
RAZEM PASYWA	13 520 038,43	100,0	9 474 193,67	100,0	142,7

2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016	Wskaźnik struktury	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki w %
	Kwota w zł	(%)	Kwota w zł	(%)	2015=100
I. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	19 604 486,45	96,8	11 921 870,42	98,4	164,4
II. Pozostałe przychody operacyjne	638 217,85	3,1	162 381,44	1,3	393,0
III. Przychody finansowe	17 104,05	0,1	29 115,20	0,3	58,7
Razem przychody i zyski nadzwyczajne	20 259 808,35	100,0	12 113 367,06	100,0	167,3
I. Koszty działalności operacyjnej	19 467 399,36	96,9	11 540 485,08	96,3	168,7
II. Pozostałe koszty operacyjne	439 477,92	2,2	350 693,67	2,9	125,3
III. Koszty finansowe	173 276,72	0,9	87 980,87	0,8	196,9
Razem koszty i straty nadzwyczajne	20 080 154,00	100,0	11 979 159,62	100,0	167,6
I. Wynik na sprzedaży	137 087,09	76,3	381 385,34	284,2	35,9
II. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	198 739,93	110,6	-188 312,23	-140,2	-
III. Wynik na działalności finansowej	-156 172,67	-86,9	-58 865,67	-44,0	265,4
Wynik finansowy brutto	179 654,35	100,0	134 207,44	100,0	133,9
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	80 124,00	44,6	105 321,00	78,5	76,1
Wynik finansowy netto	99 530,35	55,4	28 886,44	21,5	344,6

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

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Okres 01.01.2015 - 31.12.2015
I. Wskaźniki rentowności		
1. Rentowność sprzedaży brutto: % <i>wynik na sprzedaży x 100</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów</i>	0,7	1,6
2. Rentowność sprzedaży netto: % <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>przychody ze sprzedaży</i>	0,5	0,2
3. Rentowność majątku: % <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>aktywa ogółem</i>	0,7	0,3

4.	Rentowność kapitału własnego: % <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$</i>	1,6	0,6
II. Wskaźniki płynności			
5.	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <i>$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	0,88	0,88
6.	Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <i>$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$</i>	0,1	0,1
7.	Szybkość inkasa należności w dniach: <i>$\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	47	72,0
8.	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <i>$\frac{\text{stan zobowiązań handlowych} \times 365}{\text{koszty działalności}}$</i>	72	67
9.	Szybkość obrotu zapasami w dniach: <i>$\frac{\text{stan zapasów} \times 365}{\text{koszty działalności}}$</i>	30	43
III.			
9.	Stopa zadłużenia: % <i>$\frac{\text{zobowiązania wszelkie} \times 100}{\text{pasywa ogółem}}$</i>	52,9	51,9
10.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk. <i>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$</i>	0,9	0,9

4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W okresie objętym badaniem w porównaniu do okresu ubiegłego nastąpiło zwiększenie sumy bilansowej o kwotę 4 045,8 tys. zł. co stanowi 42,7 %, na co wpływ miało zwiększenie stanów aktywów i pasywów bilansu.

Zwiększenie stanów bilansowych nastąpiło w następujących pozycjach:

- rzeczowego majątku trwałego z tytułu zakupu i modernizacji urządzeń linii technologicznych do produkcji wyrobów ciastkarskich na kwotę – 2 119,2 tys. zł,
- długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu ustalenia aktywów na odroczony podatek dochodowy w kwocie 345,4 tys. zł oraz przyrostu rozliczeń międzyokresowych czynnych o kwotę 161,5 tys. zł. związanych z wydatkami na promocję produktów,
- bieżących zapasów materiałów i produktów gotowych o 14,4 % w związku ze wzrostem produkcji po modernizacji linii produkcyjnych,
- bieżących należności z tyt. dostaw produktów o 76,6 %,
- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 22,1 %,
- kapitałów własnych o 39,7 % w związku z emisją akcji,
- zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 45,5 % głównie z tytułu zobowiązań wobec dostawców materiałów i usług.

Zmniejszenie stanów aktywów i pasywów wystąpiło w pozycjach:

- wartości niematerialnych i prawnych obejmujących wartość firmy o 8,1 %,
- inwestycji krótkoterminowych o 76,2 %.

W porównaniu do roku 2015 Spółka uzyskała przyrost przychodów ze sprzedaży - liczonej w cenach bieżących. Za rok 2016 realizacja przychodów ze sprzedaży wynosiła 164,4 % wielkości przychodów uzyskanych w 2015 r. Jednym z czynników zwiększenia sprzedaży były działania podjęte przez Zarząd Spółki w zakresie modernizacji procesów wytwarzania produktów oraz działania marketingowe.

Za okres do 31 grudnia 2016 Spółka wypracowała zysk bilansowy netto w kwocie **99,5 tys. zł.** przy zysku wypracowanym w 2015 r. w kwocie 28,9 tys. zł.

Okoliczności poprawy wyników finansowych na działalności gospodarczej Zarząd przedstawił w sprawozdaniu z działalności za 2016 r.

W badanym okresie koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 168,7 % w porównaniu roku 2015 przy przyroście sprzedaży o 64,4 %.

Zanotowano wzrost kosztów w pozycjach: zużycia materiałów i energii oraz usług obcych, wynagrodzeń. W pozostałych pozycjach zanotowano ich spadek.

Przedstawione wskaźniki analityczne wskazują na następujące trendy:

- istotne podwyższenie kwoty kapitału własnego w stosunku do roku poprzedniego,
- poprawę wszystkich wskaźników rentowności netto,
- utrzymania wskaźników płynności finansowej, zdolności płatniczej, finansowania majątku oraz trwałości struktury finansowania na poziomie roku poprzedniego.

W stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego łączne zadłużenie Spółki zwiększyło się o kwotę 2 235,2 tys. zł. Łączny udział zadłużenia w odniesieniu do sumy pasywów uległ podwyższeniu z 51,9 % do 52,9 % co świadczy, że aktywa Spółki finansowane są środkami Spółki w 47,1 %.

5. Kontynuacja działalności gospodarczej w roku następnym po badanym

W punkcie I wprowadzenia do zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 r. i nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Z danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok wynika, że sytuacja finansowa Spółki uległa w 2016 r. poprawie mimo, że do pokrycia z przyszłych dochodów pozostały poniesione nakłady w okresach poprzednich w kwocie 2 520,1 tys. zł. (wartość firmy oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów).

Powyższe jest przedmiotem objaśnień zawartych w opinii.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie zatwierdzonej przez Prezesa Zarządu dokumentacji rachunkowej obejmującej:
 - wykaz kont syntetycznych oraz analitycznych,
 - wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe,
 - dokumentację systemu przetwarzania danych dla ksiąg prowadzonych przy zastosowaniu techniki komputerowej w oparciu o program.

Dokumentacja ta spełnia wymagania określone w art. 10 ustawy o rachunkowości mimo, że wymaga aktualizacji w zakresie dotyczącym zasad wyceny aktywów i pasywów.

2. 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.
3. Księgi rachunkowe na 01.01.2016 r. otwarte zostały poprawnie na podstawie zatwierdzonego bilansu na 31.12.2015 r., z zachowaniem ciągłości bilansowej. Przyjęte w jednostce zasady rachunkowości są adekwatne do rodzaju prowadzonej działalności i są stosowane w sposób ciągły.
4. Księgi rachunkowe przechowywane są w siedzibie biura rachunkowego JGA Sp. z o. o. w Katowicach oraz w siedzibie Spółki. Sposób ich przechowywania oraz zabezpieczenia przed dostępem osób nieupoważnionych nie budzi zastrzeżeń.
5. Ewidencja księgowa prowadzona jest w całości w systemie komputerowym w ramach programu Sage Symfonia Finanse i Księgowość będącego własnością JGA Sp. z o. o. Program ten spełnia wymogi określone w ustawie o rachunkowości dla ksiąg rachunkowych prowadzonych przy użyciu komputera. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny i przejrzysty umożliwiając powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

II. Inwentaryzacja i rozliczenie składników majątkowych

Na 31.12.2016 r. w Spółce zinwentaryzowano i rozliczono:

- zapasy materiałów, wyrobów gotowych,
- składniki majątku trwałego,
- gotówkę w kasie,
- środki pieniężne w bankach – w drodze uzyskania bankowych potwierdzeń sald,
- należności – w drodze uzyskania potwierdzeń sald i weryfikacji.
- pozostałe składniki majątku oraz pozycje pasywów bilansu w formie weryfikacji.

Wyniki rozliczeń inwentaryzacji uwzględnione zostały w księgach rachunkowych Spółki w badanym roku obrotowym.

III. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera kompletne dane wymagane przepisami ustawy o rachunkowości.

Do poprawności sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego nie wniesiono zastrzeżeń.

2. Prezentacja istotnych pozycji bilansu

Informacje zawarte w bilansie w sposób istotny odzwierciedlają sytuację majątkową i finansową jednostki.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej integralną część.

Istotne informacje o niektórych pozycjach bilansu przedstawiają się następująco:

2.1. Aktywa trwałe**Wartości niematerialne i prawne**

W pozycji wykazano wartość firmy nabytą w okresach poprzednich o wartości	- 974 471,49 zł.
Zarząd ustalił okres amortyzacji przez 20 lat.	
Za rok badany amortyzacja stanowiła kwotę	- 86 014,10 zł.
Dotychczasowe umorzenie stanowi kwotę	- 763 187,05 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe

W zakresie ewidencji, wyceny i prezentacji aktywów trwałych stwierdza się że:

- środki trwałe objęte były w 2016 r. inwentaryzacją i ustawową weryfikacją,
- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętymi rozstrzygnięciami zapisanymi w Zakładowej Polityce Rachunkowości oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- środki trwałe amortyzowane są metodą liniową - metod amortyzacji w 2016 r. nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 15,4 %,
- na dzień bilansowy zabezpieczenia na majątku trwałym Spółki na rzecz wierzycieli nie występowały,

Zwiększenia składników majątku trwałego dotyczyły głównie: adaptacji pomieszczeń wynajmowanych na działalność produkcyjną oraz wydatków na nabycie i montaż linii technologicznych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu:

- odroczonego podatku dochodowego ustalonego od przejściowych różnic, w stosunku do których istnieje duże prawdopodobieństwo odliczenia od podstawy opodatkowania w latach następnych,
- rozliczeń międzyokresowych związanych z udostępnieniem sieci handlowych dla sprzedaży produktów Spółki.

2.2. Aktywa obrotowe**Zapasy**

Zapasy towarów zostały ustalone na podstawie poprawnej ewidencji księgowej.

W wyniku przeprowadzonych inwentaryzacji zapasów na 31.12.2016 r. stan ich dotyczył:

- materiałów w magazynach podstawowych na kwotę	- 156 192,43 zł
- zapasów opakowań produkcyjnych	- 637 372,06 zł
- zapasów palet	- 370 467,24 zł
Razem zapasy materiałów	- 1 164 031,73 zł
- zapasy produktów gotowych w magazynie	- 264 542,96 zł
- dodatnie odchylenia od cen ewidencyjnych	- 145 164,10 zł
Razem zapasy produktów gotowych	- 409 707,06 zł.
- zaliczki na dostawy materiałów	- 18 230,75 zł.
Ogółem wartość zapasów	- 1 591 969,54 zł

Dodatnie odchylenia od cen ewidencyjnych produktów stanowią 54,8 % wartości zapasów produktów, a wycena magazynowa produktów odbywa się według planowanych kosztów wytworzenia.

Zapasy materiałów i wyrobów gotowych objętych ewidencją ilościowo-wartościową, których inwentaryzacja przeprowadzana została na 31.12.2016 r., nie stwierdzono istotnych zapasów, które utraciły wartość użytkową, stosownie do postanowień art. 35 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zapasy materiałów wycenione zostały według cen nabycia a wyroby gotowe według kosztu wytworzenia - nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Należności krótkoterminowe

Na wykazane w bilansie należności krótkoterminowe składają się należności od pozostałych jednostek:

- z tytułu dostaw towarów usług	-	2 521 128,09 zł
- z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	626 206,00 zł
- innych należności	-	1 170 924,65 zł,

Główną pozycję należności krótkoterminowych stanowią:

- należności z tytułu dostaw; ich udział w łącznej wartości tej pozycji bilansowej wynosi 58,4 %. Do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego istotni odbiorcy uregulowali Spółce należności wykazanych w bilansie, Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy ujęte w ewidencji do konta 206 łącznie stanowią kwotę 58 641,94 zł utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka jakie wiąże się z daną należnością dochodzoną na drodze sądowej;
- należności z tytułu podatków; ich udział w łącznej wartości tej pozycji bilansowej wynosi 14,5 % i dotyczy nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za IV kwartał 2016 r.,
- pozostałe należności obejmowały:
 - a/ wpłaty dokonane na poczet dostaw, których rezygnacja została złożona do końca badanego okresu na kwotę - 981 930,10 zł,
 - b/ pozostałe - 189 994,55 zł.

Pozycja została bieżąco rozliczana w 2017 r.

Należności krótkoterminowe wykazano w kwotach wymagalnych.

Inwestycje krótkoterminowe

Na inwestycje krótkoterminowe składają się środki pieniężne w kasach Spółki i na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne w kasach zostały zinwentaryzowane na koniec roku, a środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenione zostały według średnich kursów NBP, obowiązujących na dzień bilansowy.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Poprawnie wykazane czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, które obejmują poniesione wydatki, w tym zapłacone składki z tyt. ubezpieczenia majątku, dotyczące 2017 r.

2.3. Kapitał własny

Na kapitał własny Spółki składają się:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe,
- zysk netto,

Kapitał podstawowy

Wykazana kwota kapitału zakładowego wynika ze statutu Spółki i zgodna jest z wpisem w rejestrze sądowym.

W 21.12.2015 r. podjęto decyzję o obniżeniu kapitału akcyjnego o kwotę 3 237 264,00 zł w związku z obniżeniem wartości nominalnej akcji do kwoty 0,20 zł. za akcję oraz emisji akcji w ilości 16 083 314 szt. na kwotę 3 216 662,80 zł.

Kwota z obniżenia kapitału przeznaczona została na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rejestracja zmian kapitału akcyjnego nastąpiła w 2016 r.

Łącznie kapitał podstawowy został podwyższony do kwoty 6 038 968,20 zł.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki. W roku obrotowym kapitał ten uległ zwiększeniu do kwoty 243 160,31 zł..

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe powstałe z dokonanych wpłat na nabycie akcji w oparciu o uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 21.12.2015 r. Rejestracja podwyższonego kapitału nastąpiła w 2016 r. i została zarachowana na kapitał zakładowy.

2.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycja obejmuje:

- | | | |
|---|---|------------------|
| - krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania | - | 22 526,71 zł |
| - zobowiązania krótkoterminowe | - | 7 130 277,84 zł. |

Zobowiązania krótkoterminowe

Na wykazane na koniec roku obrotowego zobowiązania krótkoterminowe składają się:

- | | | |
|---|---|------------------|
| - kredyty i pożyczki na kwotę | - | 1 340 387,45 zł |
| w tym; kredyt krótkoterminowy | - | 996 529,47 zł |
| pożyczki krótkoterminowe | - | 343 857,98 zł. |
| - Pozycja wynika z zawartych umów i zapisów księgowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji z terminem wykupu w 2017 r. na kwotę | - | 450 000,00 zł, |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług na kwotę | - | 3 856 498,80 zł, |
| - zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych na kwotę | - | 450 806,75 zł, |
| z tego zobowiązania z tyt.: | | |
| a/ podatek dochodowy od osób fizycznych | - | 68 438,90 zł |
| b/ ubezpieczeń społecznych | - | 357 541,04 zł |
| w tym pochodzące z zawartego postępowania układowego | - | 51 512,96 zł |
| d/ PFRON | - | 20 299,00 zł |
| e/ pozostałe | - | 4 527,81 zł |
| - bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | - | 222 318,79 zł |
| - inne zobowiązania | - | 810 266,05 zł |

z tego;

a/ nadwyżka wpłat zaliczkowych na zakup akcji - 615 893,21 zł

b/ pozostałe - 194 372,84 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym pożyczki wykazano w kwotach wymagających zapłaty na dzień bilansowy.

Nie stwierdzono sald przedawnionych, kwalifikujących się do odpisania w pozostałe przychody działalności operacyjnej.

Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń i innych świadczeń wynikają z deklaracji.

Pozostałe zobowiązania wynikają z poprawnej ewidencji księgowej.

3. Prezentacja istotnych pozycji rachunków zysku i strat

Rachunek zysków i strat sporządzony został z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości w wersji porównawczej, zgodnie z wyborem przyjętym w Zakładowej Polityce Rachunkowości.

Informacje zawarte w rachunku zysków i strat pozwalają w sposób istotny ustalić wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.

Sposób ewidencji przychodów i kosztów jest zgodny z zasadami przyjętymi w zakładowej polityce rachunkowości oraz przepisami ustawy o rachunkowości.

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i objaśnieniach stanowiących jej integralną część.

3.1. Przychody

Na przychody Spółki składają się:

- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,
- pozostałe przychody operacyjne,
- przychody finansowe.

Przychody ze sprzedaży

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów i usług wynika z faktur za sprzedane wyroby oraz świadczone usługi, których realizacja następowała w oparciu o zawarte umowy handlowe.

Przychody ze sprzedaży wycenione zostały w cenach sprzedaży netto.

Do poprawności ich ujęcia w rachunku zysków i strat nie wniesiono zastrzeżeń.

Pozostałe przychody operacyjne

Główne pozycje wykazanych w rachunku zysków i strat pozostałych przychodów operacyjnych stanowią; zyski ze sprzedaży składników majątku trwałego, różnice inwentaryzacyjne, rozwiązane rezerwy oraz pozostałe przychody.

Do poprawności i kompletności ujęcia pozostałych przychodów operacyjnych nie wniesiono zastrzeżeń.

Przychody finansowe

Główną pozycję przychodów finansowych stanowią naliczone odsetki od należności. Do poprawności i kompletności ujęcia przychodów finansowych nie wniesiono zastrzeżeń.

3.2. Koszty działalności gospodarczej

Na koszty działalności gospodarczej składają się:

- koszty działalności podstawowej obejmujące koszty sprzedanych wytworzonych produktów oraz koszty działalności handlowej i koszty ogólnego zarządu,
- pozostałe koszty operacyjne,
- koszty finansowe.

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, a przeprowadzone przez biegłego badania nie ujawniły odstępstw od tych zasad mających wpływ na poprawność wykazanego wyniku finansowego.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się: różnice inwentaryzacyjne zapasów składników majątku obrotowego, opłaty sądowe i komornicze oraz odpisy aktualizacyjne na należności.

Główną pozycję kosztów finansowych stanowią odsetki od pożyczek.

Wykazane w rachunku zysków i strat koszty działalności operacyjnej i finansowej wynikają z ksiąg oraz dokumentów źródłowych. Do kompletności oraz poprawności ich ujęcia nie wniesiono zastrzeżeń.

3.3. Obowiązkowe obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym

Spółka w informacji dodatkowej w rozdziale II pozycji 5 jako „rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych” przedstawiła sposób ustalenia przychodu podatkowego i kosztów uzyskania przychodów dla celów podatku dochodowego, w którym uwzględnione zostały wszystkie istotne pozycje dla ustalenia podstawy opodatkowania.

Za 2016 r. nie wystąpił podatek dochodowy od osób prawnych, z uwagi że Spółka skorzystała z odliczeń straty podatkowej poniesionej za rok 2011 w kwocie 34 002,82 zł.

4. Poprawność i wystarczalność pozostałych elementów finansowego

4.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres wiadomości wymaganych przepisami ustawy o rachunkowości, a wykazane w niej dane liczbowe są zgodne z danymi bilansu oraz rachunku zysków i strat.

4.2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych, sporządzony zgodnie z wymogami art. 48b ustawy o rachunkowości, wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **201 405,29 zł**. Do poprawności jego sporządzenia nie wniesiono zastrzeżeń.

4.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z wymogami art. 48a ustawy o rachunkowości.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

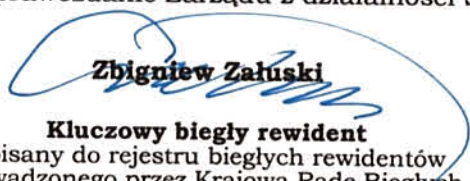
Stwierdza się, że między datą 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 30.05.2017 r. (zgodne z datą wydania opinii).

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 14 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy.



Zbigniew Załuski

Kluczowy biegły rewident

wpisany do rejestru biegłych rewidentów
prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych
Rewidentów pod numerem 5470

członek Zarządu Spółki

przeprowadzający badanie w imieniu

**Warszawskiego Biura Audytu Sp. z o. o.
w Warszawie, ul. Ratuszowa 11**

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
finansowych – nr ewidencyjny 1747 (Uchwała Krajowej
Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13.01.1998 r.)

WARSZAWSKIE BIURO AUDYTU
Spółka z o.o.
ul. Ratuszowa 11, tel. 0 602 458 411, -12
03-450 W A R S Z A W A
id.012768619 NIP 527-20-66-872

Warszawa, 30.05.2017 r.