



OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia
PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.
z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY 2016 R.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Premium Food Restaurants S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182, 02-670 Warszawa, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r. rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa 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.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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,
- 3/ ustawą z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2016 r. poz.1578 z późniejszymi zmianami).

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 przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

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 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1.01.2016 do 31.12.2016, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na punkt 4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego stanowiącego integralną jego część, który wskazuje, że spółka poniosła stratę netto w kwocie 673.032,55 zł w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 r. oraz, że na ten dzień zobowiązania i rezerwy spółki przewyższały sumę bilansową o 4.066.924,41 zł. Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności spółki do kontynuacji działalności. Zwracamy również uwagę, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów: zakładowego i zapasowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000

r. Kodeks spółek handlowych, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

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 jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Warszawa, 20.03.2017 r.

**KLUCZOWY
BIEGLY REWIDENT**
(przeprowadzający badanie w
imieniu Podmiotu uprawnionego)

Piotr Habib
(nr w rej. 10561)



PERFECTUM - AUDIT
Doradcy Finansowo - Księgowi
Spółka z o. o.
02-777 Warszawa, Al. KEN 98
nr w ewidencji 1433



RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PREMIUM FOOD RESTAURANTS S.A.

z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

ZA ROK OBROTOWY 2016

A. USTALENIA PODSTAWOWE

1. W oparciu o postanowienia umowy nr 676/B/16, zawartej dnia 01.12.2016 r. pomiędzy Premium Food Restaurants S.A. w Warszawie, ul. Puławska 182 a PERFECTUM – AUDIT Doradcy Finansowo-Księgowi, Spółką z o. o. w Warszawie al. Komisji Edukacji Narodowej 98, na podstawie wyboru Audytora dokonanego uchwałą Rady Nadzorczej Premium Food Restaurants S.A. z dnia 30 listopada 2016 roku, przeprowadzono badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, obejmując badaniem:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową **2.827.359,01 zł**
- 3) rachunek zysków i strat, za rok obrotowy 2016, zamykający się stratą bilansową netto w kwocie **(-) 673.032,55 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym, za rok obrotowy 2016, wykazujące zmniejszenie jego stanu o kwotę **(-) 673.032,55 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy 2016, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(+) 61.956,69 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego w zakresie rozliczeń publicznoprawnych sprowadzało się do sprawdzenia tych kwestii w stopniu umożliwiającym wydanie opinii o sprawozdaniu jako całości. Nie należy, wobec powyższego, traktować naszego badania jako ekspertyzy podatkowej.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości lub systemem kontroli wewnętrznej.

2. Podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident, stwierdzają niniejszym, że są niezależni od badanej Spółki w rozumieniu postanowień art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami), a także w rozumieniu Kodeksu etyki zawodowych księgowych IFAC.

N

3. Badanie przeprowadził z upoważnienia Wykonawcy, w okresie od dnia 01.12.2016 roku do dnia 20.03.2017 roku, Piotr Habib biegły rewident (nr w rejestrze 10561) na miejscu w badanym Podmiocie gospodarczym i w biurze Audytora.

4. Zarząd spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa 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.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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.

5. Badana Spółka udostępniła żądane podczas badania przez biegłego rewidenta dane, informacje i udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, co między innymi potwierdzone zostało oświadczeniem Zarządu Spółki, z dnia 20.03.2017 r., o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. W świetle powyższych ustaleń stwierdza się, że nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani też metod badania.

6. Spółka powstała w wyniku przekształcenia Premium Food Restauracje Spółka z o. o. zgodnie z postanowieniami art. 551 § 1 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonej w formie aktu notarialnego z dnia 20 marca 2008 roku w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przed Asesorem Notarialnym Adamem Suchty, Zastępcą Notariusza Michała Walkowskiego (Rep. A 2775/2008). Wpis badanej Spółki do rejestru przedsiębiorców nastąpił w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 1 kwietnia 2008 r. pod numerem KRS: 0000302804. Spółka posiada NIP: 1132537559 oraz REGON: 015597360.

Kapitał zakładowy Spółki w wysokości 565.000,10 zł dzieli się na 5.650.001 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z tego:

- 1) 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2) 380.734 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 269.267 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Przedmiotem działalności Spółki, według statutu, jest między innymi:

- 1) PKD 46.3 – sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- 2) PKD 47.2 – sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 3) PKD 56.1 – restauracje i inne placówki gastronomiczne,
- 4) PKD 56.2 – przygotowywanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (catering) i pozostała gastronomiczna działalność usługowa,
- 5) PKD 56.30.Z – przygotowywanie i podawanie napojów,

6) PKD 50 – działalność wydawnicza.

Zatrudnienie, na koniec roku badanego, osiągnęło 6 osób, podobnie jak w roku poprzednim.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe, w roku badanym, stanowią kwotę **17.751.943,30 zł**

7. Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok obrotowy 2015, poprzedzający rok badany, w którym:

1) suma bilansowa wynosiła **2.796.085,21 zł**
2) przychody netto ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe wynosiły

17.042.191,68 zł

3) wynik finansowy netto (strata) stanowił kwotę **(-) 5.578.275,24 zł**

było badane przez Biegłego Rewidenta z Pomiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – PERFECTUM - AUDIT Doradcy Finansowo – Księgowi, Spółki z o. o. w Warszawie, uzyskując opinię bez zastrzeżeń z poniższym objaśnieniem: „*Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na punkt 4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego stanowiącego integralną jego część, który wskazuje, że spółka poniosła stratę netto w kwocie 5.578.275,24 zł w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2015 r. oraz, że na ten dzień zobowiązania i rezerwy spółki przewyższały sumę bilansową o 3.393.891,86 zł. Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności spółki do kontynuacji działalności. Zwracamy również uwagę, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów: zakładowego i zapasowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.*

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki w dniu 31 maja 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe, za poprzedni rok obrotowy, złożone zostało w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.06.2016 r.

Bilans zamknięcia, za rok poprzedzający rok badany, wprowadzony został do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2016 roku.

Strata bilansowa netto za rok obrotowy 2015, poprzedzający rok badany, została uchwałą nr 8 z dnia 31 maja 2016 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki przeznaczona do pokrycia z zysków lat przyszyłych.

8. Badaną Spółką kierował, w roku badanym, Zarząd w następującym składzie:

- 1) Aleksandra Tymińska – Prezes Zarządu,
- 2) Tomasz Litwiniuk – Członek Zarządu.

Rachunkowość Spółki prowadzona jest przez MDDP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Finanse i Księgowość sp.k. w Warszawie ul. Mokotowska 49.

B. ANALIZA I OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

1. Wskaźniki struktury i dynamiki oraz węzłowe wskaźniki analizy finansowej najważniejszych wielkości bilansu oraz rachunku zysków i strat roku obrotowego, na tle dwóch lat poprzednich, ukształtowały się w cenach bieżących w następujący sposób:

ANALIZA STRUKTURY BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2014	struktura	2015	struktura	2016	struktura
A.	Aktywa trwałe	4 330 656	78,0%	1 817 218	65,0%	1 637 272	57,9%
B.	Aktywa obrotowe	1 224 677	22,0%	978 867	35,0%	1 190 087	42,1%
I.	Zapasy	192 578	3,5%	200 193	7,2%	201 501	7,1%
II.	Należności krótkoterminowe netto	793 959	14,3%	594 686	21,3%	719 497	25,4%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	212 391	3,8%	158 942	5,7%	220 898	7,8%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	25 749	0,4%	25 046	0,8%	48 191	1,8%
	RAZEM AKTYWA	5 555 333	100,0%	2 796 085	100,0%	2 827 359	100,0%

BILANS - PASywa

Pozycja	Wyszczególnienie	2014	struktura	2015	struktura	2016	struktura
A.	Kapitał własny	2 184 383	39,3%	3 393 892	-121,4%	4 066 924	-143,8%
B.	Zobowiązania i rezerwy	3 370 950	60,7%	6 189 977	221,4%	6 894 283	243,8%
I.	Rezerwy na zobowiązania	27 103	0,5%	2 763 384	98,8%	3 138 401	111,0%
II.	Zobowiązania długoterminowe	21 733	0,4%	58 397	2,1%	-	0,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 306 243	59,5%	3 349 325	119,8%	3 722 561	131,6%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15 871	0,3%	18 871	0,7%	33 321	1,2%
	RAZEM PASywa	5 555 333	100,0%	2 796 085	100,0%	2 827 359	100,0%

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wyszczególnienie	2014	struktura	2015	struktura	2016	struktura
A.	Przychody ze sprzedaży	15 588 703	99,6%	16 873 757	99,0%	17 349 167	97,7%
B.	Pozostałe przychody operacyjne	19 371	0,1%	53 551	0,3%	303 784	1,7%
C.	Przychody finansowe	50 187	0,3%	114 883	0,7%	98 992	0,6%
D.	Razem przychody	15 658 261	100,0%	17 042 191	100,0%	17 751 943	100,0%
E.	Koszty działalności operacyjnej	14 968 803	98,8%	16 326 938	71,7%	17 953 644	97,4%
F.	Pozostałe koszty operacyjne	94 802	0,6%	2 765 932	12,1%	309 720	1,7%
G.	Koszty finansowe	67 646	0,4%	3 689 657	16,2%	173 312	0,9%
H.	Razem koszty	15 131 251	100,0%	22 782 527	100,0%	18 436 676	100,0%

ANALIZA DYNAMIKI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

BILANS - AKTYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2014	2015	zmiana	dynamika	2016	zmiana	dynamika
A.	Aktywa trwałe	4 330 656	1 817 218	- 2 513 438	42%	1 637 272	-	90%
B.	Aktywa obrotowe	1 224 677	978 887	- 245 810	80%	1 190 087	211 220	122%
I.	Zapasy	192 578	200 193	7 615	104%	201 501	1 308	101%
II.	Należności netto	793 959	594 686	- 199 273	75%	719 497	124 811	121%
III.	Inwestycje krótkoterminowe	212 391	158 942	- 53 449	75%	220 898	61 956	139%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	25 749	25 046	- 703	97%	48 191	23 145	192%
	RAZEM AKTYWA	5 555 333	2 796 085	- 2 759 248	50%	2 827 359	31 274	101%

BILANS - PASYWA

Pozycja	Wyszczególnienie	2014	2015	zmiana	dynamika	2016	zmiana	dynamika
A.	Kapitał własny	2 184 383	3 393 892	5 578 275	-155%	4 066 924	- 673 032	120%
B.	Zobowiązania i rezerwy	3 370 950	6 139 977	2 819 027	184%	6 894 283	704 306	111%
I.	Rezerwy na zobowiązania	27 103	2 763 384	2 736 281	10196%	3 138 401	375 017	114%
II.	Zobowiązania długoterminowe	21 733	58 397	36 664	269%	-	58 397	0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 306 243	3 349 325	43 082	101%	3 722 561	373 236	111%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	15 871	18 871	3 000	119%	33 321	14 450	177%
	RAZEM PASYWA	5 555 333	2 796 085	- 2 759 248	50%	2 827 359	31 274	101%

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pozycja	Wyszczególnienie	2014	2015	zmiana	dynamika	2016	zmiana	dynamika
A.	Przychody ze sprzedaży	15 588 703	16 873 757	1 285 054	108%	17 349 167	475 410	103%
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 968 803	16 326 938	1 358 135	109%	17 953 644	1 626 706	110%
C.	Zysk ze sprzedaży	619 900	546 819	- 73 081	88%	604 477	- 1 151 296	-111%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	19 371	53 551	34 180	276%	303 784	250 233	567%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	94 802	2 765 932	2 671 130	2918%	309 720	- 2 456 212	11%
F.	Zysk z działalności operacyjnej	544 469	2 165 562	2 710 031	398%	610 413	1 555 149	28%
G.	Przychody finansowe	50 187	114 883	64 696	229%	98 992	15 891	86%
H.	Koszty finansowe	67 646	3 689 657	3 622 011	5454%	173 312	- 3 516 345	5%
I.	Zysk z całokształtu działalności	527 010	5 740 336	6 267 346	-1089%	684 733	5 055 603	12%
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	●	-	-	●
K.	Zysk bilansowy brutto	527 010	5 740 336	6 267 346	-1089%	684 733	5 055 603	12%
L.	Podatek dochodowy	149 980	162 061	312 041	-108%	11 700	150 361	7%
M.	Zysk bilansowy netto	377 030	5 578 275	5 955 305	-1480%	673 033	4 905 242	12%

ZESTAWIENIE WSKAŹNIKÓW ANALIZY FINANSOWEJ

Wyszczególnienie wskaźników (i metoda wyliczeń)	Za rok obrotowy:			Zmiana(15/14) (+,-)	Zmiana(16/15) (+,-)
	2014	2015	2016		
1	2	3	4	5	6
1. Suma bilansowa	5.555.333 zł	2.796.085 zł	2.827.359 zł	(-) 2.759.248 zł	(+) 31.274 zł
2. Wynik finansowy netto – strata bilansowa	(+) 377.030 zł	(-) 5.578.275 zł	(-) 673.033 zł	(-) 5.955.305 zł	(+) 4.905.242 zł
3. Przychody ze sprzedaży	15.588.703 zł	16.873.757 zł	17.349.167 zł	(+) 1.285.054 zł	(+) 475.410 zł
4. Rentowność majątku: $\left(\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}} \right) \times 100$	(+) 6,79 %	(-) 199,50 %	(-) 23,80 %	(-) 206,29 p.p.	(+) 175,70 p.p.
5. Rentowność sprzedaży brutto: $\left(\frac{\text{wynik na sprzedaży towarów i usług}}{\text{przychody netto ze sprzedaży towarów i usług}} \right) \times 100$	(+) 3,98 %	(+) 3,24 %	(-) 3,48 %	(-) 0,74 p.p.	(-) 6,72 p.p.
6. Rentowność sprzedaży netto: $\left(\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży netto towarów i usług}} \right) \times 100$	(+) 2,42 %	(-) 33,06 %	(-) 3,88 %	(-) 35,48 p.p.	(+) 29,18 p.p.
7. Wskaźnik płynności finansowej I: $\left(\frac{\text{aktywa obrotowe razem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \right) \times 100$	37,04 %	29,23 %	31,97 %	(-) 7,81 p.p.	(+) 2,74 p.p.
8. Wskaźnik płynności finansowej II: $\left(\frac{\text{aktywa obrotowe (-) zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \right) \times 100$	31,22 %	23,25 %	26,56 %	(-) 7,97 p.p.	(+) 3,31 p.p.

1	2	3	4	5	6
9. Wskaźnik płynności finansowej III: $\left(\frac{\text{środki pieniężne (+) krótkoterminowe} + \text{inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}} \right) \times 100$	2,52 %	4,75 %	5,93 %	(+) 2,23 p.p.	(+) 1,18 p.p.
10. Wskaźnik szybkości obrotu należnościami w dniach: $\left(\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody netto ze sprzedaży towarów i usług}} \right)$	7 dni	2 dni	2 dni	(-) 5 dni	0 dni
11. Wskaźnik zadłużenia: $\left(\frac{\text{zobowiązania + rezerwy}}{\text{sumapasywów}} \right) \times 100$	60,68%	221,38%	243,84%	(+) 160,70 p.p.	(+) 22,46 p.p.
12. Wskaźnik trwałości struktury finansowania: $\left(\frac{\text{kapitały własne + rezerwy + zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma aktywów}} \right) \times 100$	40,20 %	(-) 20,46 %	(-) 32,84 %	(-) 60,66 p.p.	(-) 12,38 p.p.
13. Wskaźnik zysku na jeden udział: $\left(\frac{\text{zysk netto}}{\text{ilość objętych udziałów}} \right) \times 100$	(+) 0,07 zł	(-) 0,99 zł	(-) 0,12 zł	(-) 1,06 zł	(+) 0,87 zł

2. Ocena sytuacji majątkowej i finansowej

W roku badanym sytuacja majątkowa i finansowa Premium Food Restaurants S.A. nie uległa poprawie. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 673 tys. zł, co przyczyniło się do osiągnięcia ujemnych wskaźników rentowności zarówno majątku jak i sprzedaży. Ponadto kapitały własne osiągnęły wartość ujemną. Poprawę zanotowały wskaźniki płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I wzrósł z 29,23 % w roku 2015 do 31,97 % w roku 2016 a wskaźnik płynności II wzrósł z 23,25 % w roku 2015 do 26,56 % w roku 2016. Wskaźniki płynności są na dość niskich poziomach. Wskaźnik zadłużenia wzrósł z 221,38 % w roku 2015 do 243,84 % w roku 2016.

Przebieg realizacji sprzedaży i podejmowanych decyzji, w pierwszych miesiącach roku następnego, po roku badanym, nie wskazuje na dalsze pogorszenie się sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki. Zwracamy jednak uwagę na punkt 4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, stanowiącego integralną jego część, który wskazuje, że spółka poniosła stratę netto w kwocie 673,0 tys. zł w roku zakończonym w dniu 31 grudnia 2016 r. oraz, że na ten dzień zobowiązania i rezerwy spółki przewyższały sumę bilansową o 4.066,9 tys. zł.

Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami przedstawionymi w punkcie 4 wprowadzenia do sprawozdania finansowego, wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności spółki do kontynuacji działalności. Zwracamy również uwagę, że bilans Spółki wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów: zakładowego i zapasowego. Stosownie do wymogów art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

C. USTALENIA SZCZEGÓŁOWE

1. Ustalenia dotyczące prawidłowości organizacji i sprawności funkcjonowania systemu rachunkowości

System rachunkowości w Spółce ustalony został postanowieniami uchwały nr 1 Zarządu Premium Food Restaurants S.A. z dnia 28.09.2009 r., która wprowadziła do stosowania zakładową dokumentację przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obejmującą:

- 1) zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- 2) zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych to jest:
 - a) zakładowy plan kont z wymaganym komentarzem,
 - b) wykaz ksiąg rachunkowych (zbiorów tworzących księgi rachunkowe),
 - c) dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera;
- 3) system ochrony danych i ich zbiorów,
- 4) własny (oparty o ustawę) wzór sprawozdania finansowego obejmujący wszystkie wymagane formularze spełniający wymogi art. 4 i odpowiednio rozdziału 5 ustawy o rachunkowości.

Zakładowa dokumentacja przyjętych zasad (polityka) rachunkowości zgodna jest zarówno z postanowieniami ustawy o rachunkowości, jak i specyfiką oraz warunkami działania Spółki.

Księgi rachunkowe badanej Spółki prowadzone były w systemie finansowo – księgowym RAKS SQL Finanse i Księgowość, spełniającym wymogi ustawy o rachunkowości. Sprawność działania systemu i jego zgodność z obowiązującymi przepisami prawa ocenia się pozytywnie.

Podczas badania stwierdzono, że rachunkowość prowadzona jest według z góry ustalonych zasad, metod i wzorów, określonych w wyżej wymienionych przepisach i instrukcjach wewnętrznych.

Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sporządzane i sprawdzane w obowiązującym w Spółce trybie oraz zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi.

Bilans otwarcia, w księgach roku badanego, równa się bilansowi zamknięcia roku poprzedniego, co ma pełne odzwierciedlenie w księgach rachunkowych obydwu lat i sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Księgi rachunkowe spełniają wymogi ustawy o rachunkowości, w tym także zbiory tworzące księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu komputera, legitymując się cechami: rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Gromadzenie zbiorów, ich przechowywanie i zabezpieczanie nie budzi zastrzeżeń i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

2. Ustalenia w zakresie systemu organizacji i sprawności funkcjonowania kontroli wewnętrznej badanej Spółki.

System organizacji i kontroli wewnętrznej badanej Spółki ustalony został postanowieniami wprowadzonych do stosowania:

- 1) regulaminu pracy,
- 2) polityki personalnej,
- 3) regulaminu oceniania i premiowania kadry menadżerskiej
- 4) regulaminu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

System kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej oraz inwentaryzacji.

Zwyczajowe zasady kontroli wewnętrznej są przestrzegane. Kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez pracowników księgowości, natomiast kontrola merytoryczna przez osoby odpowiedzialne za poszczególne rodzaje działalności Spółki.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH POZYCJACH I FORMULARZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzone zostało w sposób zgodny z postanowieniami ustawy o rachunkowości i wyczerpuje tematykę tam zawartą.

II. BILANS – ISTOTNE INFORMACJE O GŁÓWNYCH POZYCJACH

1. Ustalenia ogólne

Bilans Spółki sporządzony został na podstawie ksiąg rachunkowych, zawierających salda z bilansu otwarcia oraz wszystkie operacje ujęte w księgach rachunkowych za rok obrotowy udokumentowane dowodami księgowymi spełniającymi wymogi ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont szczegółowych do wybranych kont księgi głównej.

Wartości aktywów i pasywów, wykazane w bilansie, potwierdzone zostały inwentaryzacją przeprowadzoną następującymi metodami:

- 1) spisem z natury ustalono wartość środków pieniężnych w kasie oraz zapasów materiałów w magazynach,
- 2) potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących aktywów i pasywów: środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz należności i niektórych zobowiązań,
- 3) weryfikacją stanów ustalono ilości i wartości pozostałych aktywów i pasywów.

Biegły Rewident uczestniczył w inwentaryzacji zapasów w dniu 1 grudnia 2016 roku.

aktywa trwałe

2. Wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., stanowią kwotę **3.678,69 zł**

Ewidencja księgowa i wycena wartości niematerialnych i prawnych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem postanowień ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie amortyzacji podatkowej.

Badanie wartości niematerialnych i prawnych, wykazanych w bilansie na koniec roku obrotowego, nie ujawniło nieprawidłowości, a ich stan potwierdza inwentaryzacja przeprowadzona metodą weryfikacji sald.

3. Rzeczowe aktywa trwałe wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., stanowią kwotę **928.246,29 zł**

Ewidencja księgowa i wycena środków trwałych oraz ich umorzenie i amortyzacja dokonywane były zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem postanowień ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie amortyzacji podatkowej.

Badanie wartości netto środków trwałych, wykazanej w bilansie na koniec roku obrotowego, nie ujawniło nieprawidłowości, a ich stan potwierdza inwentaryzacja przeprowadzona metodą weryfikacji sald.

4. Inwestycje długoterminowe (udziały) wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **207.010,23 zł**

Badanie inwestycji długoterminowych nie ujawniło nieprawidłowości. Stan inwestycji długoterminowych potwierdzono metodą weryfikacji.

5. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku) wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **498.336,38 zł**

stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych (wynikające z ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością księgową). Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku potwierdzono metodą weryfikacji, nie stwierdzając nieprawidłowości.

aktywa obrotowe

6. Zapasy materiałów wykazane w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **201.501,28 zł** stanowią materiały i zaliczki na dostawy.

Ewidencja księgową i wycena zapasów materiałów nie budzi zastrzeżeń, a ich wartość, wykazaną na koniec roku obrotowego, należy uznać za prawidłową. Inwentaryzacja zapasów potwierdza prawidłowość wykazanych ich stanów.

7. Należności krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **719.496,94 zł**

z tego:

- | | |
|---------------------------------------|---------------|
| 1) należności z tytułu dostaw i usług | 114.887,11 zł |
| 2) należności publicznoprawne | 256.819,95 zł |
| 3) inne | 347.789,88 zł |

Należności krótkoterminowe wykazano w kwocie netto, po skorygowaniu o kwoty dokonanych odpisów na należności sporne oraz na należności wątpliwe, z tego:

- | | |
|--|-------------------|
| 1) należności krótkoterminowe brutto | 1.108.213,89 zł |
| 2) odpisy aktualizujące należności | (-) 388.716,95 zł |
| 3) należności krótkoterminowe w wartości netto – po aktualizacji | 719.496,94 zł |

Należności z tytułu dostaw i usług, wykazane w bilansie w aspekcie czasu ich ściągальności, kształtują się, w przeważającej wartości, jako zalegające do 3 miesięcy i potwierdzone zostały, na dzień 31.12.2016 r. w 60 % wartości.

Biorąc powyższe pod uwagę, należności krótkoterminowe wykazane na koniec roku obrotowego w kwotach wymaganej zapłaty, należy uznać za prawidłowe.

8. Inwestycje krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **220.898,23 zł**

z tego:

- | | |
|---|---------------|
| 1) środki pieniężne w kasie | 49.123,07 zł |
| 2) środki pieniężne na rachunkach bankowych | 27.520,85 zł |
| 3) inne środki pieniężne | 144.254,31 zł |

Środki pieniężne wykazano, na koniec roku obrotowego, w wartości nominalnej z dnia ich pozyskania. Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem z inwentaryzacji kasy na dzień bilansowy, a środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzeniami ich sald z Bankiem.

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **48.190,97 zł**

Rozliczenia międzyokresowe wykazano, na koniec roku obrotowego, w wartości z dnia ich aktywowania, w części nie rozliczonej do dnia bilansowego.

Zasadność rozliczeń międzyokresowych nie budzi zastrzeżeń. Ich stan potwierdzono metodą weryfikacji.

pasywa – kapitały własne

10. Kapitał własny wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **(-) 4.066.924,41 zł**

z tego:

- | | |
|---|---------------------|
| 1) kapitał podstawowy (akcyjny) w wartości nominalnej | 565.000,10 zł |
| 2) kapitał zapasowy | 1.619.383,28 zł |
| 3) wynik lat ubiegłych | (-) 5.578.275,24 zł |
| 4) wynik finansowy netto roku obrotowego | (-) 673.032,55 zł |

N

Kapitał własny wykazano w bilansie, na koniec roku obrotowego, w wartości nominalnej z dnia jego powstania. Wycena kapitałów własnych oraz ujęcie ich wartości, na dzień bilansowy, nie budzą zastrzeżeń.

pasywa – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

11. Rezerwy na zobowiązania wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **3.138.401,19 zł**

z tego:

- a) rezerwa na odroczony podatek dochodowy 106.802,32 zł
- b) pozostałe rezerwy 3.031.598,87 zł

Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie zasadności tworzenia oraz wyceny wykazanych rezerw.

12. Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **3.722.561,33 zł**

w tym:

- 1) kredyty i pożyczki 860.827,11 zł
- 2) zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2.091.212,38 zł
- 3) inne zobowiązania finansowe 31.286,81 zł
- 4) zobowiązania publicznoprawne 196.998,05 zł
- 5) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń 305.554,38 zł
- 6) inne zobowiązania 236.682,60 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wykazano w kwotach wymagających zapłaty lub w skorygowanej cenie nabycia, a ich stan należy uznać za prawidłowy.

13. Rozliczenia międzyokresowe wykazano w bilansie, na dzień 31.12.2016 r., w kwocie **33.320,90 zł**

i stanowią one rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów poniesionych w 2017 roku, a dotyczących roku 2016.

III. USTALENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług wykazano, za rok obrotowy 2016, w kwocie **17.349.167,29 zł**

w cenach sprzedaży netto bez podatku VAT. Zastosowane przy sprzedaży ceny sprzedaży netto oraz stawki podatku VAT nie budzą zastrzeżeń.

2. Koszty operacyjne według rodzajów wraz z wartością sprzedanych towarów i materiałów, wykazane za rok obrotowy 2016, stanowią kwotę **17.953.644,20 zł**

Spółka prowadzi ewidencję księgową kosztów operacyjnych w układzie rodzajowym na kontaktach zespołu 4. Szersza prezentacja kosztów w układzie rodzajowym zawarta została w rachunku zysków i strat. Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie kwalifikacji kosztów operacyjnych w układzie rodzajowym, przez co ich prezentacja w rachunku zysków i strat nie budzi zastrzeżeń.

3. Strata ze sprzedaży, za rok obrotowy 2016, stanowi kwotę **(-) 604.476,91 zł** i ustalona została prawidłowo.

4. **Pozostałe przychody operacyjne**, uzyskane w roku obrotowym 2016, stanowią kwotę **303.784,10 zł**
5. **Pozostałe koszty operacyjne**, poniesione w roku obrotowym 2016, stanowią kwotę **309.720,13 zł**
 Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie ewidencji księgowej, kwalifikacji i prezentacji pozostałych przychodów i pozostałych kosztów operacyjnych.
6. **Strata z działalności operacyjnej**, za rok obrotowy 2016, stanowi kwotę **(-) 610.412,94 zł** i ustalona została prawidłowo.
7. **Przychody finansowe (odsetki)**, uzyskane w roku obrotowym 2016, stanowią kwotę **98.991,91 zł**
8. **Koszty finansowe**, poniesione w roku obrotowym 2016, stanowią kwotę **173.312,12 zł** z tego z tytułu:
 1) odsetek **168.306,19 zł**
 2) pozostałe **5.005,93 zł**
 Badanie nie wykazało nieprawidłowości w zakresie ewidencji księgowej, kwalifikacji i prezentacji przychodów i kosztów finansowych.
9. **Strata brutto**, za rok obrotowy 2016, stanowi kwotę **(-) 684.733,15 zł** i ustalona została prawidłowo. Stwierdzono prawidłowość udokumentowania i zakwalifikowania zarówno przychodów jak i kosztów z całokształtu działalności Spółki oraz ich zgodność z księgami rachunkowymi i rachunkiem zysków i strat.
10. **Podatek dochodowy od osób prawnych**, ustalony za rok badany, stanowi kwotę **(+) 11.700,60 zł** z tego:
 1) podatek bieżący **0,00 zł**
 2) podatek odroczony **(+) 11.700,60 zł**
11. **Strata netto**, za rok obrotowy 2016, stanowi kwotę **(-) 673.032,55 zł** i ustalona została prawidłowo.

IV. USTALENIA DOTYCZĄCE PODSTAWY DO OPODATKOWANIA

1. **Strata brutto** **(-) 684.733,15 zł**
2. **Korekty kosztów wynikających z ksiąg rachunkowych, dotyczące określania kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów dla celów podatkowych (per saldo)** **(+) 825.516,08 zł**
3. **Korekta przychodów zmniejszająca podstawę opodatkowania** **(-) 193.000,18 zł**
4. **Podstawa do opodatkowania (1+2+3)** **(-) 52.217,25 zł**
5. **Podatek odroczony stanowiący różnicę pomiędzy aktywami i rezerwami z tytułu różnic przejściowych (pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością księgową) występuje w kwocie** **(+) 11.700,60 zł**

Szczegółowa prezentacja poszczególnych różnic trwałych i przejściowych pomiędzy kosztami i przychodami podatkowymi a księgowymi zawarta została w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Rozliczenie bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych zgodne jest z deklaracją

cją CIT-8 za rok obrotowy 2016. Poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych była przedmiotem badania wyrywkowego, które nie wykazało nieprawidłowości.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Kapitał własny w Spółce w kwocie łącznej **(-) 4.066.924,41 zł**

składa się z:

- | | |
|---|---------------------|
| 1) kapitału zakładowego w wartości nominalnej | 565.000,10 zł |
| 2) kapitału zapasowego | 1.619.383,28 zł |
| 3) wynik finansowy lat ubiegłych | (-) 5.578.275,24 zł |
| 4) wyniku finansowego netto roku obrotowego | (-) 673.032,55 zł |

Kapitał własny uległ, w ciągu roku obrotowego, zmniejszeniu o kwotę: **(-) 673.032,55 zł**
co wynika z następującego rachunku:

- | | |
|--|----------------------------|
| 1) stan kapitału własnego na początek roku | (-) 3.393.891,86 zł |
| 2) zmniejszenie z tytułu straty netto za rok obrotowy 2016 | (-) 673.032,55 zł |
| 3) stan kapitału własnego na koniec roku obrotowego | (-) 4.066.924,41 zł |

Zestawienie ze zmian w kapitale własnym należy uznać za sporządzone w sposób prawidłowy.

VI. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje stan środków pieniężnych na koniec okresu badanego w kwocie **220.898,23 zł**

na który składają się:

- | | |
|---|---------------|
| 1) środki pieniężne w kasie | 49.123,07 zł |
| 2) środki pieniężne na rachunkach bankowych | 27.520,85 zł |
| 3) inne środki pieniężne | 144.254,31 zł |

Stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego, w stosunku do stanu na początek roku obrotowego, uległ zwiększeniu o kwotę **(+) 61.956,69 zł**

na co wpłynęły skutki działalności:

- | | |
|--------------------|-------------------|
| 1) operacyjnej o | (+) 499.658,15 zł |
| 2) inwestycyjnej o | (-) 196.616,73 zł |
| 3) finansowej o | (-) 241.084,73 zł |

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób prawidłowy.

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz wyczerpują ustaloną tam tematykę w zakresie dotyczącym badanej Spółki. Równocześnie pominięto w tej części sprawozdania finansowego te tematy, które Jej nie dotyczą.

Dodatkowe informacje i objaśnienia rozszerzają dane liczbowe zawarte w bilansie i w rachunku zysków i strat oraz zawierają dodatkowe informacje o Spółce niezbędne do odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym w sposób jasny, rzetelny, kompletny i prawidłowy sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności prowadzonej działalności.

VIII. USTALENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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 jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

1. Podsumowaniem wyników badania jest opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i parafowanych przez Biegłego Rewidenta.

Warszawa, 2017.03.20

KLUCZOWY
Biegły Rewident
(przeprowadzający badanie w imieniu
Podmiotu uprawnionego)

Piotr Habib
(nr w rej. 10561)



PERFECTUM - AUDIT
Doradcy Finansowo - Księgowi
Spółka z o. o.
02-777 Warszawa, Al. KEN 98
(nr w ewidencji 1433)

W załączeniu:

- 1) sprawozdanie finansowe badanej Spółki składające się z:
 - a) wprowadzenia do sprawozdania,
 - b) bilansu,
 - c) rachunku zysków i strat,
 - d) zestawienia ze zmian w kapitale własnym,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.