



**OPINIA I RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**EUROSNACK SPÓŁKA AKCYJNA**  
**na 31.12.2015 r.**

Warszawa, czerwiec - 2016 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](mailto:z.zaluski@wba-audyt.pl)  
WWW [www.wba-audyt.pl](http://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. Ratuszowa 11, tel. 0 22 458 411, 12  
03-450 WARSZAWA  
id.012768619 NIP 527 29-66-872



## 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 14/16, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31.12.2015 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **9 474 193,67 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie **28 886,44 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **138 949,39 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 589 876,82 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn.zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

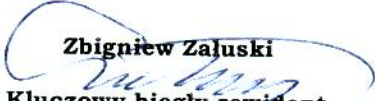
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2015 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego 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 2 466 tys. zł obejmujących wartość firmy i rozliczenia międzyokresowe co stanowi 28,6 % ogólnej wartości aktywów.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 roku i uznaliśmy, że zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne oraz kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

  
**Zbigniew Zajuski**  
**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**  
Podmiot uprawniony 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 WARSZAWA  
id.012768619 NIP.527-29-66-872

Warszawa, 02.06.2016 r.

# R A P O R T

## Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EUROSNACK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Jasna 12, (poprzednia siedziba Chorzów, ul. Gałeczki nr 59) za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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, 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 15.12.2014 r. i dotyczyły zmiany par 7 statutu,
- kodeks spółek handlowych.

#### 1.3. Spółka jest:

- wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314024 w Sądzie Rejonowym w Katowic-Wschód, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ostatni odpis z dnia 11.05.2016 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 4 046 580,00 zł i dzieli się na 4 046 580 akcji nieuprzywilejowanych o wartości po 1,00 zł każda. Na dzień bilansowy akcjonariuszami były osoby prawne i fizyczne.

W dniu 04.05.2015 r. dokonano re-splitu akcji przez obniżenie ich stanu z ilości 40 465 800 szt. do ilości 4 046 580 szt. i podwyższenia ich wartości z 0,10 zł do 1,00 zł za sztukę.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających ponad 5 % akcji przedstawiono w sprawozdaniu z działalności Spółki.

Kwota kapitału zakładowego wynika z ksiąg rachunkowych i jest ujęta w rejestrze sądowym. Kapitał zakładowy został opłacony w 100% gotówką.

Pozostałe kapitały zapasowy i rezerwy stanowią kwotę 3 732 799,03 zł.

W pozycji kapitałów rezerwowych wykazano dokonane wpłaty na objęcie akcji w kwocie 3 560 990,38 zł w oparciu o akt notarialny z 2015 r., które zostały ujęte w rejestrze sądowym z 2016 r.

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

- Pani Ewa Kawalkowska - Prezes Zarządu do 08.10.2015 r.
- Pani Aneta Kazieczko - Prezes Zarządu od 20.10 do 31.12.2015 r.
- Pan Andrzej Krakówka - Prezes Zarządu od 25.01.2016 r.
- Pan Bartosz Gabriel Wasylewicz - Członek Zarządu do 20.10.2015 r

Zarząd Spółki powołał Panią Ewę Kawalkowską na stanowisko prokurenta samoistnego.

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

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 31.12.2015 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 49 osób, zaś w poprzednim roku zatrudnienie wynosiło 48 osób.

## **2. Informacje dotyczące sprawozdania za poprzedni rok obrotowy**

**2.1.** Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. badane było przez Warszawskie Biuro Audytu Sp. z o. o. w Warszawie nr ewidencyjny 1747 i uzyskało opinię z objaśnieniami z dnia 05.05.2015 r.

**2.2.** Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 25 maja 2015 r., złożone zostało w Krajowym Rejestrze Sądowym i Urzędzie Skarbowym.

**2.3.** Strata netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie **2 259 200,33 zł** przeznaczona została zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do pokrycia z przyszłych zysków.

## **3. Dane dotyczące przedmiotu badania**

**3.1.** Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej 18.02.2016 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 10.05.2016 do 02.06.2016 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:
- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności,
  - ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
  - 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 31.12.2015 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę **9 474 193,67 zł**,
  - rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie **28 886,44 zł**,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **138 949,39 zł**,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3 589 876,82 zł**,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia,
- oraz
- księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia tego sprawozdania,
  - sprawozdanie z działalności jednostki za rok obrotowy.
- 3.5.** Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez standardy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:
- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
  - poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
  - zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
  - w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.
- 3.6.** Badanie przestrzegania innych przepisów niż dotyczących rachunkowości oraz podatków nastąpiło w takim zakresie, w jakim wpływają one na poprawność zamknięć rocznych. Badanie rozliczeń w zakresie podatków należy traktować jako wstępne, gdyż zakres ten podlega kontroli organów skarbowych. Prawidłowość tych rozliczeń zbadana została w stopniu pozwalającym ocenić prawidłowość ujętych w bilansie sald z tego tytułu.  
Za rok badany kontrole podatkowe w Spółce nie były prowadzone.

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

<b>Pozycje aktywów i pasywów</b>	<b>2015-12-31 Kwota w zł</b>	<b>Wskaźnik struktury (%)</b>	<b>2014-12-31 Kwota w zł</b>	<b>Wskaźnik struktury (%)</b>	<b>Wskaźnik dynamiki w % 2014=100</b>
<b>AKTYWA</b>					
<b>A AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 111 793,11</b>	<b>54,0</b>	4 276 037,99	55,5	119,5
I Wartości niematerialne i prawne	1 060 485,59	11,2	1 147 031,40	14,9	92,5
II Rzeczowe majątek trwały	2 905 615,07	30,7	2 256 272,03	29,3	129,0
III Należności długoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 145 692,45	12,1	872 734,56	11,3	131,3
<b>B AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 362 400,56</b>	<b>46,0</b>	3 433 084,61	44,5	127,1
I Zapasy	1 391 314,96	14,7	945 647,42	12,3	147,1
II Należności krótkoterminowe	2 445 993,80	25,8	2 021 795,07	26,2	121,0
w tym:					
- od jednostek powiązanych	0,00	-	0,00	-	-
- od pozostałych jednostek	2 445 993,80	25,8	2 021 795,07	26,2	121,0
III Inwestycje krótkoterminowe	264 402,26	2,8	125 452,87	1,6	210,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	260 689,54	2,8	340 189,25	4,4	74,1
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>9 474 193,67</b>	<b>100,0</b>	7 709 122,60	100,0	122,9
<b>PASYWA</b>					
<b>A KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>4 556 576,49</b>	<b>48,1</b>	966 699,67	12,5	471,2
I Kapitał podstawowy	4 046 580,00	42,7	4 046 580,00	52,5	100,0
II Kapitał zapasowy	171 898,65	1,8	171 808,65	2,2	100,0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	-	0,00	-	-
IV Pozostałe kapitały rezerwowe	3 560 990,38	37,6	0,00	-	-
V Zysk / strata z lat poprzednich/	-3 251 688,98	-34,3	-992 488,65	-12,9	327,6
VI Zysk (strata) netto	28 886,44	0,3	-2 259 200,33	-29,3	-
<b>B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 917 617,18</b>	<b>51,9</b>	6 742 422,93	87,5	72,9
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	-	84 857,33	1,1	-
II Zobowiązania długoterminowe	0,00	-	16 533,33	0,2	-
III Zobowiązania krótkoterminowe	4 917 617,18	51,9	6 641 032,27	86,2	72,9
1) wobec jednostek powiązanych	264 000,00	2,8	0,00	-	-
2) wobec pozostałych jednostek	4 653 617,18	49,1	6 641 032,27	86,2	74,0
3) fundusze specjalne	0,00	-	0,00	-	-
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	-	0,00	-	-
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>9 474 193,67</b>	<b>100,0</b>	7 709 122,60	100,0	122,9

## 2. Struktura i dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Pozycje rachunku zysków i strat	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Wskaźnik struktury	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Wskaźnik struktury	Wskaźnik dynamiki w %
	Kwota w zł	(%)	Kwota w zł	(%)	2014=100
I. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 921 870,42	98,4	7 774 331,04	99,0	153,4
II. Pozostałe przychody operacyjne	162 381,44	1,3	68 837,32	0,8	235,7
III. Przychody finansowe	29 115,20	0,3	11 182,56	0,2	260,4
IV. Zyski nadzwyczajne	0,00	-	0,00	-	-
<b>Razem przychody i zyski nadzwyczajne</b>	<b>12 113 367,06</b>	<b>100,0</b>	<b>7 854 350,92</b>	<b>100,0</b>	<b>154,2</b>
I. Koszty działalności operacyjnej	11 540 485,08	96,3	9 763 211,51	93,2	118,2
II. Pozostałe koszty operacyjne	350 693,67	2,9	502 639,67	4,8	69,8
III. Koszty finansowe	87 980,87	0,8	213 332,21	2,0	41,3
IV. Straty nadzwyczajne	0,00	-	0,00	-	-
<b>Razem koszty i straty nadzwyczajne</b>	<b>11 979 159,62</b>	<b>100,0</b>	<b>10 479 183,39</b>	<b>100,0</b>	<b>114,3</b>
I. Wynik na sprzedaży	381 385,34	284,2	-1 988 880,47	75,8	-
II. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-188 312,23	-140,2	-433 802,35	16,5	43,4
III. Wynik na działalności finansowej	-58 865,67	-44,0	-202 149,65	7,7	29,1
IV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	-	0,00	-	-
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>134 207,44</b>	<b>100,0</b>	<b>-2 624 832,47</b>	<b>100,0</b>	<b>-</b>
Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego	105 321,00	78,5	-365 632,14	13,9	-
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>28 886,44</b>	<b>21,5</b>	<b>-2 259 200,33</b>	<b>86,1</b>	<b>-</b>



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

Wyszczególnienie	Okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Okres 01.01.2014 - 31.12.2014
<b>I. Wskaźniki rentowności</b>		
1. Rentowność sprzedaży brutto: % <i><math>\frac{\text{wynik na sprzedaży} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów}}</math></i>	1,6	-25,6
2. Rentowność sprzedaży netto: % <i><math>\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}</math></i>	0,2	-29,1
3. Rentowność majątku: % <i><math>\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}</math></i>	0,3	-29,3
4. Rentowność kapitału własnego: % <i><math>\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}</math></i>	0,6	-233,7
<b>II. Wskaźniki płynności</b>		
5. Bieżąca płynność finansowa: wsk. <i><math>\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}</math></i>	0,88	0,51
6. Wskaźnik zdolności płatniczej: wsk. <i><math>\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}</math></i>	0,1	0,01
7. Szybkość inkasa należności w dniach: <i><math>\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}</math></i>	72,0	93
8. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <i><math>\frac{\text{stan zobowiązań handlowych} \times 365}{\text{koszty działalności}}</math></i>	67	98
9. Szybkość obrotu zapasami w dniach: <i><math>\frac{\text{stan zapasów} \times 365}{\text{koszty działalności}}</math></i>	43	35
<b>III.</b>		
9. Stopa zadłużenia: % <i><math>\frac{\text{zobowiązania wszelkie} \times 100}{\text{pasywa ogółem}}</math></i>	51,9	87,5
10. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk. <i><math>\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}</math></i>	0,9	0,35

### 4. Ogólna ocena działalności gospodarczej i sytuacji finansowej

W okresie objętym badaniem w porównaniu do okresu ubiegłego nastąpiło zwiększenie sumy bilansowej o kwotę 3 477,7 tys. zł. co stanowi 22,9 %, 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 – 649,3 tys. zł,

- długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu ustalenia aktywów na odroczony podatek dochodowy w kwocie 425,5 tys. zł oraz przyrostu rozliczeń międzyokresowych czynnych o kwotę 389,9 tys. zł. związanych z wydatkami na promocję produktów,
- bieżących zapasów materiałów i produktów gotowych o 47,1 % w związku ze wzrostem produkcji po modernizacji linii produkcyjnych,
- bieżących należności z tyt. dostaw produktów o 21,0 %,
- inwestycji krótkoterminowych o 110,8 %,
- kapitałów własnych o 371,4 % w związku z emisją akcji,

Zmniejszenie stanów aktywów i pasywów wystąpiło w pozycjach:

- wartości niematerialnych i prawnych obejmujących wartość firmy o 7,5 %,
- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 25,9 %,
- zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 27,1 % głównie z tytułu zobowiązań wobec Akcjonariuszy i dostawców materiałów i usług,

W porównaniu do roku 2014 Spółka uzyskała przyrost przychodów ze sprzedaży - liczonej w cenach bieżących. Za rok 2015 realizacja przychodów ze sprzedaży wynosiła 153,3 % wielkości przychodów uzyskanych w 2014 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 2015 Spółka wypracowała zysk bilansowy netto w kwocie **28, 9 tys. zł.** przy stracie poniesionej w 2014 r. w kwocie 2 259,2 tys. zł.

Okoliczności poprawy wyników finansowych na działalności gospodarczej Zarząd przedstawił w sprawozdaniu z działalności za 2015 r.

W badanym okresie koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 118,2 % w porównaniu roku 2014 przy przyroście sprzedaży o 53,3 %.

Zanotowano wzrost kosztów w pozycjach: zużycia materiałów i energii oraz usług obcych, podatków. 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,
- poprawę wskaźników płynności finansowej oraz zdolności płatniczej,
- poprawę wskaźników finansowania majątku oraz trwałości struktury finansowania.

W stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego łączne zadłużenie Spółki zmniejszyło się o kwotę 1 825 tys. zł. Łączny udział zadłużenia w odniesieniu do sumy pasywów uległ obniżeniu z 87,5 % do 51,9 % co świadczy, że aktywa Spółki finansowane są środkami Spółki w 51,9 %.

## 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 2015 r. Zarząd Spółki wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 r. i nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Z danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok wynika, że sytuacja finansowa Spółki uległa w 2015 r. poprawie mimo, że do pokrycia z przyszłych dochodów pozostały poniesione nakłady w okresach poprzednich w kwocie 2 466 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 01.01.2015 r. otwarte zostały poprawnie na podstawie zatwierdzonego bilansu na 31.12.2014 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 31.12.2015 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

###### Rzeczowe aktywa trwałe

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

- środki trwałe objęte były w 2015 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 2015 r. nie zmieniono,
- dotychczasowe umorzenie rzeczowych aktywów trwałych wynosi 32,4 %,
- na dzień bilansowy zabezpieczenia na majątku trwałym Spółki na rzecz wierzycieli nie występowały,
- środki trwałe w budowie obejmują poniesione nakłady podlegające rozliczeniu w 2015 r.

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 31.12.2015 r. stan ich dotyczył:

- |   |   |               |
|---|---|---------------|
| - materiałów w magazynach podstawowych na kwotę | - | 149 643,40 zł |
| - zapasów opakowań produkcyjnych                | - | 701 822,56 zł |

- materiały w drodze	-	7 646,14 zł
Razem zapasy materiałów	-	<b>859 112,10 zł</b>
- zapasy produktów gotowych w magazynie	-	438 535,90 zł
- dodatnie odchylenia od cen ewidencyjnych	-	86 789,91 zł
Razem zapasy produktów gotowych	-	<b>525 325,81 zł.</b>
- zaliczki na dostawy materiałów	-	6 877,05 zł.
<b>Ogółem wartość zapasów</b>	-	<b>1 391 314,96 zł</b>

Dodatnie odchylenia od cen ewidencyjnych produktów stanowią 19,8 % 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 31.12.2015 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**

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 55 319,08 zł utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka jakie wiąże się z daną należnością dochodzoną na drodze sądowej.

Główną pozycję należności krótkoterminowych stanowią należności z tytułu dostaw; ich udział w łącznej wartości tej pozycji bilansowej wynosi 96,6 %.

Do dnia zakończenia badania odbiorcy uregulowali Spółce istotne kwoty tych należności wykazanych w bilansie z wyjątkiem należności za świadczone usługi w okresie od IX do XII.2015 r. na kwotę 305 tys. zł.

W pozycji pozostałych należności wykazano:

- VAT naliczony podlegający rozliczeniu w 2016 r.	-	29 895,00 zł
- należności od dostawców krajowych i zagranicznych w kwocie	-	11 191,54 zł,
- należności od pracowników w kwocie	-	40 691,71 zł,
- pozostałe należności w kwocie	-	1 999,46 zł.

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 2016 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. Rejestracja zmian kapitału akcyjnego nastąpiła w 2016 r.

#### Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki. W roku obrotowym kapitał ten nie uległ zwiększeniu.

#### Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe powstały 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.

### 2.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycja obejmuje wyłącznie zobowiązania krótkoterminowe.

#### Zobowiązania krótkoterminowe

Na wykazane na koniec roku obrotowego zobowiązania krótkoterminowe składają się:

- wpłaty jednostki powiązanej na nabycie akcji ponad wielkość przyznaną do ich objęcia na kwotę - 264 000,00 zł,
  - pożyczki udzielone przez Akcjonariuszy o terminach spłaty nie przekraczających 1 roku na kwotę - 882 239,56 zł,
  - zobowiązania z tytułu emisji obligacji z terminem wykupu w 2016 r. na kwotę - 450 000,00 zł,
  - zobowiązania finansowe z tytułu zawartych umów leasingu na kwotę - 37 302,05 zł,
  - zobowiązania z tytułu dostaw i usług na kwotę - 2 183 155,27 zł, w tym zobowiązania których termin zapłaty został przekroczony ponad 30 dni ponad termin płatności na kwotę 904 226,16 zł,
  - zaliczki otrzymane na poczet dostaw w kwocie - 492 218,80 zł,
  - zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych na kwotę - 303 802,45 zł,
- z tego zobowiązania z tyt.:
- a/ podatek dochodowy od osób fizycznych - 34 039,00 zł
  - b/ ubezpieczeń społecznych - 260 212,34 zł
    - w tym pochodzące z zawartego postępowania układowego - 51 512,96 zł
  - d/ PFRON - 5 023,00 zł
  - e/ pozostałe - 4 527,81 zł
- bieżące zobowiązania z tytułu wynagrodzeń - 144 998,10 zł
  - inne zobowiązania - 303 802,45 zł

z tego; nadwyżka wpłaty zaliczkowe

a/ na zakup akcji - 184 958,12 zł

b/ pozostałe - 118 844,33 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 01.01.2015 do 31.12.2015 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 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 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 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 2015 r. nie wystąpił podatek dochodowy od osób prawnych, z uwagi że Spółka poniosła stratę podatkową w kwocie 180 637,24 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 zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **138 949,39 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 31.12.2015 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 02.06.2015 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 31.12.2015 r.
3. Rachunek zysków i strat okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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. 0 202 458 411.-12  
03-450 W A R S Z A W A  
id.012768619 NIP 527-20-66-672

Warszawa, 02.06.2016 r.