



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 rok

TESGAS Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 4055.
Komplementariusz: Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Zarząd Komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 782-25-45-999, REGON: 302021882. Rachunek bankowy: 95 1750 1019 0000 0000 3165 2243.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000407558.

1 Informacje o Spółce

TESGAS Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 27 grudnia 2007 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Dąbrowie, ul. Batorowska 9, 62-070 Dopiewo.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność związana ze świadczeniem specjalistycznych usług budowlanych w zakresie wykonawstwa obiektów gazowych oraz działalność usługowa związana z eksploatacją sieci gazowych.

Spółka została wpisana w dniu 11 stycznia 2008 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000296689.

Spółka posiada numer NIP 7772527260 nadany w dniu 9 października 2000 roku oraz symbol REGON 639801998 nadany w dniu 5 września 2000 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 11 350 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 71 176 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 31.2 informacji dodatkowych na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Włodzimierz Kocik	2 532 143	5 007 143	2 532 143	22,31%
Marzenna Kocik	2 075 250	4 095 250	2 075 250	18,28%
Piotr Majewski	584 960	1 089 960	584 960	5,15%
ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	1 250 000	1 250 000	1 250 000	11,01%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	1 157 618	1 157 618	1 157 618	10,20%
PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	823 322	823 322	823 322	7,25%
Pozostali akcjonariusze	2 926 707	2 926 707	2 926 707	25,79%
Razem	11 350 000	16 350 000	11 350 000	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, Spółka poinformowała w raportach bieżących o zmianach struktury własności kapitału zakładowego dopełniając w ten sposób wymogów przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TESGAS Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Segus Sp. z o.o., Szczecin,
- Stal Warsztat Sp. z o.o., Poznań,
- piTERN Sp. z o.o., Wysogotowo.

W skład Zarządu Spółki na dzień 24 marca 2017 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Włodzimierz Kocik – Prezes Zarządu,
- Piotr Majewski – Wiceprezes Zarządu,
- Marzenna Barbara Kocik – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 24 marca 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmieniał się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Michał Ratajczak, nr ewidencyjny 9643. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31 maja 2016 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2015 rok w kwocie 1 914 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|-------------------------------|------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 1 135 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 779 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 15 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidentcie

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Michał Ratajczak, nr ewidencyjny 9643.

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 1 lipca 2016 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 14 lipca 2016 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 28 listopada 2016 roku do 24 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 28 listopada 2016 roku do 29 listopada 2016 roku oraz od 14 lutego 2017 roku do 17 lutego 2017 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 24 marca 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Impuls w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości), w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	47 539	44 601	48 240
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	169	259	350
Rzeczowe aktywa trwałe	26 320	23 139	21 797
Nieruchomości inwestycyjne	5 340	5 826	6 343
Inwestycje w jednostkach zależnych	11 335	12 398	12 756
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	1 876	1 621	5 417
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	5	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 493	1 353	1 572
AKTYWA OBROTOWE	42 444	57 679	58 069
Zapasy	5 245	4 334	3 215
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	8 490	1 678	3 182
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 478	13 372	20 434
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	314	371	224
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	215	201	227
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 702	37 722	30 788
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	89 983	102 280	106 309
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	71 176	76 762	75 983
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	7 029	6 862	11 757
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 488	4 186	4 884
Leasing finansowy	862	1 341	5 400
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	118	120	111
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 398	1 069	1 220
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	158	144	136
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	-	6
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	11 779	18 656	18 569
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	1 311	470	1 733
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 445	9 404	12 500
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	701	700	702
Leasing finansowy	975	5 786	1 365
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 699	1 866	1 784
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	647	424	443
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	6	41
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	89 983	102 280	106 309

9 Sprawozdanie z wyniku

(w tys. zł)	2016	2015	2014
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	45 028	66 031	79 063
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	49 238	63 084	78 088
Pozostałe przychody operacyjne	348	1 019	3 365
Pozostałe koszty operacyjne	612	1 095	995
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 474)	2 871	3 346
Przychody finansowe	1 591	1 089	1 758
Koszty finansowe	1 380	1 977	3 514
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 263)	1 983	1 589
Podatek dochodowy	189	69	290
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 451)	1 914	1 299
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	(4 451)	1 914	1 299

10 Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
Zysk (strata) netto	(4 451)	1 914	1 299
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE			
Pozycje nie przenoszone do wyniku	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	(4 451)	1 914	1 299

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów, przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2016.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

12 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015	2014
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		45 028	66 031	79 063
wynik finansowy netto (tys. zł)		(4 451)	1 914	1 299
kapitały własne (tys. zł)		71 176	76 762	75 983
suma aktywów (tys. zł)		89 983	102 280	106 309
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-4,9%	1,9%	1,2%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-5,8%	2,5%	1,7%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-9,3%	4,5%	1,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	3,6	3,1	3,1
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,3	2,0	1,7
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	128	74	112
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	56	62	65
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	46	29	17
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	86,9%	81,8%	82,5%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	20,9%	24,9%	28,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie 3.1 informacji dodatkowych do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

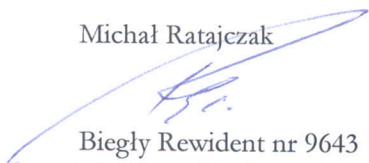
Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

16 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 10 stron.

Michał Ratajczak



Biegły Rewident nr 9643

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, 24 marca 2017 roku.