



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

POLWAX SA
ul. 3 Maja 101, 38-200 Jasło

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej POLWAX SA

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego POLWAX SA („Spółka”) z siedzibą Jaśle, ul. 3 Maja 101, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą 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 dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



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 przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, 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 wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) oraz innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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 informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i wymogi 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 (Dz.U. z 2016 roku, poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.



W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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 (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1639 z późniejszymi zmianami). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 28 marca 2017

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Rafał Domicz
Biegły Rewident
nr ewid. 12115

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania sprawozdania finansowego
POLWAX SA
za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą POLWAX Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest: ul. 3 Maja 101, 38-200 Jasto.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przeważająca działalność Spółki to wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej.

Spółka działa na podstawie:

- statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego 14 maja 2012 roku (Rep. A nr 2879/2012) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,

25 maja 2012 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000421781.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 685-20-14-881 oraz numer REGON: 370490581.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 515 tys. zł i dzielił się na 10.300.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

W dniu 24.05.2016 w ramach realizacji programu opcji menadżerskich uchwalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 13 z dnia 21 marca 2013 roku uczestnicy programu objęli akcje serii D w liczbie 135.250 sztuk z tytułu przystępujących im warrantów subskrypcyjnych za 2015 rok.

Spółka wyemitowała 135.250 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 0,05 zł i cenie emisyjnej 0,20 zł za jedną akcję, które zostały w pełni opłacone. W konsekwencji kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 508 tys. zł do kwoty 515 tys. zł.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły inne niż wskazane wyżej zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ (%)
Dominik Tomczyk	1.189.213	11,55%	2.378.426	19,69%
Jacek Stelmach	212.705	2,07%	301.598	2,50%
Piotr Kosiński	212.705	2,07%	301.598	2,50%
Patrycja Stokłosa	350.014	3,40%	700.028	5,80%
TFI PZU S.A.	747.728	7,26%	747.728	6,19%
AVIVA OFE AVIVA BZ WBK	700.000	6,80%	700.000	5,79%
NATIONALE NEDERLANDEN	700.000	6,80%	700.000	5,79%
Aviva Investors Poland TFI SA	698.476	6,78%	698.476	5,78%
Trigon TFI SA	656.050	6,37%	656.050	5,43%
Pozostali	4.833.109	46,90%	4.895.769	40,53%
Razem	10.300.000	100,00%	12.079.673	100,00%

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 87.130 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Dominik Tomczyk - Prezes Zarządu
- Jacek Stelmach - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Kosiński - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego POLWAX SA za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 2/XII/2014 z dnia 3 grudnia 2014 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 9 lutego 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Rafała Domicza (nr ewidencyjny 12115). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 30 stycznia 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku oraz badaniem wstępnym.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 kwietnia 2016 roku.

Uchwałą nr 4 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 13.074 tys. zł na kapitał zapasowy oraz w kwocie 10.775 tys. zł na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 14 kwietnia 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat

	(w tys. zł)					
	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	47 015	33,6	45 056	33,2	34 525	27,8
Aktywa obrotowe	92 969	66,4	90 505	66,8	89 484	72,2
Aktywa razem	139 984	100,0	135 561	100,0	124 009	100,0
Kapitał własny	87 130	62,2	77 003	56,8	65 438	52,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 854	37,8	58 558	43,2	58 571	47,2
Pasywa razem	139 984	100,0	135 561	100,0	124 009	100,0
Wyszczególnienie	1.01.2016-31.12.2016	% przychodów	1.01.2015-31.12.2015	% przychodów	1.01.2014-31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	294 609	100,0	280 675	100,0	258 175	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(268 670)	(91,2)	(251 318)	(89,5)	(231 736)	(89,8)
Wynik ze sprzedaży	25 939	8,8	29 357	10,5	26 439	10,2
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	450	0,2	640	0,2	1 248	0,5
Wynik na działalności finansowej	(485)	(0,2)	(445)	(0,2)	100	0,1
Wynik finansowy brutto	25 903	8,8	29 552	10,5	27 787	10,8
Podatek dochodowy	(5 029)	(1,7)	(5 703)	(2,0)	(5 378)	(2,1)
Wynik finansowy netto	20 875	7,1	23 849	8,5	22 409	8,7

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	8,8%	10,5%	10,2%
<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży			
Rentowność sprzedaży netto	7,1%	8,5%	8,7%
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży			
Rentowność majątku	14,9%	17,6%	18,1%
<u>wynik finansowy netto</u> aktywa ogółem			
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	2,1	1,9	1,8
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II	1,3	1,2	1,1
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	66	65	87
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług * x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zapasów	45	51	49
<u>średni stan zapasów * x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	18	19	20
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik zadłużenia	37,8%	43,2%	47,2%
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> aktywa ogółem			

*) *średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.*

3. Komentarz

Na 31 grudnia 2016 roku, w stosunku do 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- wzrost sumy bilansowej o 3,3%,
- wzrost aktywów trwałych o 4,3%,
- wzrost aktywów obrotowych o 2,7%,
- wzrost udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej o 0,4 pp.
- wzrost kapitału własnego o 13,2%,
- spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 9,7 %.

W badanym okresie, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, nastąpił:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 5,0%,
- wzrost kosztów działalności operacyjnej o 6,9%,
- spadek wyniku ze sprzedaży o 11,6%,
- spadek zysku netto o 12,5%.

W związku ze spadkiem zysku netto oraz wyniku ze sprzedaży w 2016 roku, wszystkie wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w porównaniu do 2015 roku. Wskaźnik rentowności majątku spadł do 14,9%, wskaźnik rentowności sprzedaży netto spadł do 7,1% natomiast wskaźnik rentowności brutto sprzedaży spadł do 8,8%.

Wskaźnik płynności I uległ zwiększeniu o 0,2 w stosunku do poprzedniego okresu. Wskaźnik płynności II zwiększył swoją wartość o 0,1 w porównaniu z rokiem poprzednim.

W badanym okresie wartość wskaźnika szybkości spłaty zobowiązań zmniejszyła się z 19 dni w 2015 roku do 18 dni w 2016 roku. Wartość wskaźnika spłaty należności wzrosła z 65 dni w 2015 roku do 66 dni w 2016 roku. Wskaźnik rotacji zapasów uległ skróceniu z 51 dni do 45 dni w 2016 roku.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Microsoft Dynamics AX przez biuro rachunkowe ASK-FINANCE Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Oświadczenie kierownictwa jednostki

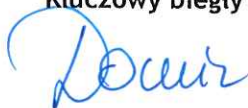
Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Katowice, 28 marca 2017

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Rafał Domicz
Biegły Rewident
nr ewid. 12115

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004