



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 i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 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 30-415, ul. Wadowicka 8a, 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

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami 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 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami), 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 Spółki 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.

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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - 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 opinii.



Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania 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.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne.

Katowice, 1 marca 2016

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 rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 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 30-415, ul. Wadowicka 8a, 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 Jasło.

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 508 tys. zł i dzielił się na 10.164.750 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Na podstawie uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 marca 2013 roku o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 marca 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w celu umożliwienia objęcia akcji Spółki osobom biorącym udział w Programie Opcji Menadżerskich z wyłączeniem prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 15 tys. zł w drodze emisji 300.000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Prawo do objęcia akcji serii D może być wykonane do 31 grudnia 2016 roku.

Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o 15 tys. zł nastąpiła w dniu 7 maja 2013 roku. W dniu 23 października 2014 roku nastąpiło objęcie przez osoby uprawnione 82.375 akcji serii D z tytułu warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do objęcia za 2013 rok. W dniu 11 czerwca 2015 roku posiadacze warrantów objęli akcje serii D w liczbie przydzielonych im warrantów za rok 2014, tj. 82.375 sztuk.

W dniu 12 listopada 2015 roku Zarząd dokonał zamiany 82.375 akcji imiennych serii D na akcje zwykłe na okaziciela na wniosek akcjonariuszy.

Od dnia 6 października 2014 roku 6.440.000 akcji Spółki serii B i 1.630.327 akcji Spółki serii C oraz od 22 grudnia 2015 roku 82.375 akcji Spółki serii D, jest przedmiotem notowań na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły inne zmiany wysokości kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 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 (%)
Krokus Chem S.à.r.l.	3 260 050	32,07%	3 260 050	26,95%
Dominik Tomczyk	1 189 213	11,70%	2 378 426	19,67%
Patrycja Stokłosa	350 014	3,44%	700 028	5,79%
Aviva OFE Aviva BZ WBK	700 000	6,89%	700 000	5,79%
ING OFE	810 000	7,97%	810 000	6,70%
Jacek Stelmach	212 705	2,09%	361 598	2,99%
Piotr Kosiński	212 705	2,09%	361 598	2,99%
Pozostali	3 430 063	33,75%	3 522 723	29,12%
Razem	10 164 750	100,00%	12 094 423	100,00%

Na kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 47.546 tys. zł
- zysk netto roku bieżącego 23.849 tys. zł
- pozostałe kapitały rezerwowe 5.100 tys. zł

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2015 roku wynosił 77.003 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 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 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Rafała Domicz (nr ewidencyjny 12115). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 25 stycznia 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 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 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Kierownik jednostki 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 2014 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 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 kwietnia 2015 roku.

Uchwałą nr 4 z dnia 21 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku w kwocie 12.300 tys. zł na wypłatę dywidendy oraz w kwocie 10.108 tys. zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 28 kwietnia 2015 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 rok lata ubiegłego.

1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat

	(w tys. zł)					
	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	45 056	33,2	34 525	27,8	34 944	24,6
Aktywa obrotowe	90 505	66,8	89 484	72,2	107 199	75,4
Aktywa razem	135 561	100,0	124 009	100,0	142 143	100,0
Kapitał własny	77 003	56,8	65 438	52,8	53 013	37,3
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 558	43,2	58 571	47,2	89 131	62,7
Pasywa razem	135 561	100,0	124 009	100,0	142 143	100,0
Wyszczególnienie	1.01.2015- 31.12.2015	% przychodów	1.01.2014- 31.12.2014	% przychodów	1.01.2013- 31.12.2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	280 675	100,0	258 175	100,0	241 093	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(251 318)	(89,5)	(231 736)	(89,8)	(215 038)	(89,2)
Wynik ze sprzedaży	29 357	10,5	26 439	10,2	26 055	10,8
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	640	0,2	1 248	0,5	(1 186)	(0,5)
Wynik na działalności finansowej	(445)	(0,2)	100	0,1	(582)	(0,2)
Wynik finansowy brutto	29 552	10,5	27 787	10,8	24 287	10,1
Podatek dochodowy	(5 703)	(2,0)	(5 378)	(2,1)	(4 319)	(1,8)
Wynik finansowy netto	23 849	8,5	22 409	8,7	19 968	8,3

Don

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	10,5%	10,2%	10,8%
<u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży			
Rentowność sprzedaży netto	8,5%	8,7%	8,3%
<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży			
Rentowność majątku	17,6%	18,1%	14,0%
<u>wynik finansowy netto</u> aktywa ogółem			
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	1,9	1,8	1,5
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności II	1,2	1,1	1,1
<u>aktywa obrotowe ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	65	87	99
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług * x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży			
Szybkość obrotu zapasów	51	49	46
<u>średni stan zapasów * x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	19	20	23
<u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług * x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
Wskaźnik zadłużenia	43,2%	47,2%	62,7%
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> aktywa ogółem			
Efektywność akcji			
Wartość księgowa na jedną akcję ** w zł	7,58	6,49	5,30
<u>kapitał własny</u> liczba akcji**			
Wynik finansowy netto na jedną akcję** w zł	2,35	2,22	2,00
<u>wynik finansowy netto</u> liczba akcji**			

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

**) liczba akcji według stanu na 31 grudnia 2015 roku

Don

3. Komentarz

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku uległa zwiększeniu o 9,3% w stosunku do roku poprzedniego.

Aktywa obrotowe stanowiły dominującą pozycję aktywów na koniec badanego okresu i odpowiadały za 66,8% sumy bilansowej, przy 72,2% rok wcześniej. Wartość zapasów, w tym głównie materiałów, spadła o 7.097 tys. zł w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniosła 31.542 tys. zł na koniec badanego okresu. Należności krótkoterminowe uległy zwiększeniu o 6.657 tys. zł do kwoty 57.052 tys. zł, na który to wzrost największy wpływ miało zwiększenie wartości należności z tytułu dostaw i usług. Aktywa trwałe wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim o 10.531 tys. zł do kwoty 45.056 tys. zł.

Po stronie pasywów wzrósł udział kapitałów własnych w sumie bilansowej z 52,8% na koniec 2014 roku do 56,8% na dzień 31 grudnia 2015 roku. Zmiana struktury pasywów związana była przede wszystkim ze wzrostem wartości kapitałów własnych z 65.438 tys. zł do 77.003 tys. zł, związanym głównie z wypracowaniem 23.849 tys. zł zysku netto w 2015 roku i wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 12.300 tys. zł.

Wartość kapitałów obcych nie uległa znaczącej zmianie, jednak zmieniła się ich struktura oraz spadł ich udział w sumie bilansowej z 47,2% do 43,2%. Wartość rezerw na zobowiązania wzrosła o 2.502 tys. zł do kwoty 7.775 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 509 tys. zł wobec 4.820 tys. zł rok wcześniej. W strukturze zobowiązań krótkoterminowych najistotniejszą pozycję stanowiły kredyty i pożyczki w kwocie 31.735 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 14.333 tys. zł.

W badanym roku obrotowym odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 8,7% w stosunku do roku poprzedniego, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 8,4%, co w rezultacie spowodowało wygenerowanie zysku ze sprzedaży w kwocie 29.357 tys. zł, wyższego o 11,0% w stosunku do roku ubiegłego.

Zysk ze sprzedaży został skorygowany o dodatnie saldo pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 640 tys. zł oraz stratę na działalności finansowej w kwocie 445 tys. zł.

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat wyniósł 5.703 tys. zł w porównaniu do 5.378 tys. zł w 2014 roku.

W rezultacie zaistniałych zdarzeń gospodarczych Spółka osiągnęła zysk netto za 2015 rok w kwocie 23.849 tys. zł, większy o 6,4% niż w 2014 roku.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto uległ nieznacznemu zmniejszeniu i wyniósł 8,5% w 2015 roku przy 8,7% w roku 2014. Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto ukształtował się na poziomie 10,5% w porównaniu do 10,2% rok wcześniej. Wskaźnik rentowności majątku spadł do poziomu 17,6% w porównaniu do 18,1% w roku poprzednim.

Wskaźnik płynności pierwszego stopnia wzrósł z 1,8 w 2014 roku do 1,9 w 2015 roku, wskaźnik płynności drugiego stopnia wzrósł z poziomu 1,1 w roku 2014 do 1,2 w roku 2015.

Cykl inkasa należności na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 65 dni i uległ skróceniu w stosunku do roku poprzedniego o 22 dni, natomiast wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wyniósł 19 dni i uległ zmniejszeniu o 1 dzień. Szybkość obrotu zapasów zwiększyła się z 49 do 51 dni na koniec badanego okresu.

Wskaźnik zadłużenia Spółki uległ spadkowi i ukształtował się na poziomie 43,2% w porównaniu do 47,2% rok wcześniej.

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-FINANSE Sp. z o.o. w Jaśle.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego 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. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

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

Katowice, 1 marca 2016

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