

RAFAKO S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

RAFAKO S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 12 stycznia 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Raciborzu, ul. Łąkowa 33.

W dniu 24 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034143.

Spółka posiada numer NIP: 6390001788 nadany w dniu 20 kwietnia 2004 roku oraz symbol REGON: 270217865 nadany w dniu 1 września 2010 roku.

Spółka należy do Grupy Kapitałowej PBG S.A. w upadłości układowej. Ponadto Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 5 i 48 dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wytwornic pary z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą;
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych;
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części;
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych;
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych;
- obróbka mechaniczna elementów metalowych;
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale;
- produkcja maszyn do obróbki metalu.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 169.864 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 391.823 tysiące złotych.

Zgodnie z treścią protokołu z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 grudnia 2015 roku oraz treścią zawiadomień z dnia 31 lipca 2015 roku oraz 10 września 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
PBG S.A. w upadłości układowej i podmioty powiązane	42.466.000	42.466.000	84.932	50% + 1 akcja
Fundusze emerytalne zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	8.048.507	8.048.507	16.097	9,48%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	7.662.062	7.662.062	15.324	9,02%
Pozostali	26.755.429	26.755.429	53.511	31,50%
Razem	84.931.998	84.931.998	169.864	100%

Zgodnie z informacją otrzymaną od Spółki w okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (spółka zarządzająca portfelami inwestycyjnymi funduszy emerytalnych) zwiększyła swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 9,48%,
- NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka zarządzająca portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych), uprzednio ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zmniejszyła swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 4,14%,
- PBG S.A. w upadłości układowej i podmioty powiązane zmniejszyły swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 50,000001%,
- QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (spółka zarządzająca portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych) zwiększyła swój udział w kapitale podstawowym Spółki do 9,02%.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	69.600.000	139.200
Podwyższenie kapitału	15.331.998	30.664
Stan na koniec okresu	84.931.998	169.864

W skład Zarządu Spółki na dzień 21 marca 2016 roku wchodził:

Agnieszka Wasilewska- Semail	- Prezes Zarządu
Krzysztof Burek	- Wiceprezes Zarządu
Jarosław Dusiło	- Wiceprezes Zarządu
Edward Kasprzak	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Tomczak	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 23 lutego 2005 roku Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. w dniu 6 lipca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009.77.649 z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 22 lipca 2015 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z datą 21 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia RAFAKO S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku RAFAKO S.A. („Spółka”) z siedzibą w Raciborzu, ul. Łąkowa 33, obejmującego sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych i sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy, z wyjątkiem kwestii, o której mowa poniżej w punkcie 5, stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Spółki zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 23 marca 2015 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem oraz uzupełniającym objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenie dotyczyło braku wystarczającej dokumentacji potwierdzającej poprawność wyceny należności od jednostki powiązanej, w stosunku do której rozpoczęto postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Objaśnienie dotyczyło kwestii kontynuowania działalności przez Spółkę.
5. Jak opisano szerzej w nocie 47 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego, na dzień bilansowy, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje należności od jednostki powiązanej w upadłości układowej w łącznej kwocie netto wynoszącej 36 milionów złotych, w odniesieniu do której istnieją przesłanki utraty wartości ze względu na sytuację finansową tej jednostki. W trakcie naszych prac Zarząd Spółki nie przedstawił nam wystarczającej dokumentacji wskazującej na prawdopodobieństwo realizacji tej należności, w związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tej kwestii na załączone sprawozdanie finansowe, w tym sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.
6. Naszym zdaniem, z wyjątkiem potencjalnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 5, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. 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 (Dz. U. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 7 grudnia 2015 roku do dnia 21 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 7 grudnia do dnia 17 grudnia 2015 roku oraz od dnia 15 lutego 2016 roku do dnia 26 lutego 2016 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z datą 21 marca 2016 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych;
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, za wyjątkiem kwestii do której odnieśliśmy się w zastrzeżeniu zawartym w punkcie 5 opinii biegłego rewidenta (patrz również pkt I.2.1. niniejszego raportu).

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Jerzego Buzka, kluczowego biegłego rewidenta nr 10870, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, firmy wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 130.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku opinię z zastrzeżeniem oraz objaśnieniem. Zastrzeżenie dotyczyło braku wystarczającej dokumentacji potwierdzającej poprawność wyceny należności od jednostki powiązanej, w stosunku do której rozpoczęto postępowanie upadłościowe z możliwością zawarcia układu. Objaśnienie dotyczyło kwestii kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu w dniu 18 czerwca 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2014 w wysokości 23.515 tysięcy złotych zostanie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 30 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2013 – 2015, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźniki za lata 2013-2015 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku, bez uwzględnienia wpływu zastrzeżeń zawartych w opiniach biegłego rewidenta do tych sprawozdań finansowych (patrz również pkt I.2.1 oraz I.2.3 niniejszego raportu).

	2015	2014	2013
suma bilansowa	986.971	1.037.898	1.008.351
kapitał własny	391.823	276.497	256.948
wynik finansowy netto	26.587	23.515	(139.781)
rentowność majątku (%)	2,7%	2,3%	(13,9%)
<div>wynik finansowy netto x 100 suma aktywów</div>			
rentowność kapitału własnego (%)	9,6 %	9,2%	(35,2%)
<div>wynik finansowy netto x 100 kapitał własny na początek okresu</div>			
rentowność netto sprzedaży (%)	2,7 %	2,1%	(18,9%)
<div>wynik finansowy netto x 100 przychody ze sprzedaży</div>			
płynność – wskaźnik płynności I	1,3	1,0	1,0
<div>aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe</div>			
płynność – wskaźnik płynności III	0,2	0,0	0,0
<div>środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe</div>			
szybkość obrotu należności	54 dni	85 dni	70 dni
<div>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody ze sprzedaży</div>			

RAFAKO S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
(w tysiącach złotych)

	2015	2014	2013
okres spłaty zobowiązań	112 dni	112 dni	113 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów i materiałów}}$			
szybkość obrotu zapasów	8 dni	8 dni	10 dni
$\frac{\text{zapasy x 365 dni}}{\text{koszt sprzedanych produktów i materiałów}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	45,0%	31,4%	29,3%
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	60,3 %	73,4%	74,5%
$\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	(0,9%)	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	(0,5%)	(1,0%)	0,7%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku zwiększył się w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku oraz do 2013 roku;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego zwiększył się w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku oraz do 2013 roku;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży zwiększył się w 2015 roku w porównaniu do 2014 roku oraz do 2013 roku;
- wskaźnik płynności I na dzień 31 grudnia 2015 roku był wyższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik płynności III na dzień 31 grudnia 2015 roku był wyższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu należności zmniejszył się w 2015 roku w porównaniu do 2014 oraz do 2013 roku;
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w 2015 roku nie zmienił się w porównaniu do 2014 roku oraz zmniejszył się w porównaniu do 2013 roku;
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2015 roku nie zmienił się w porównaniu do 2014 roku oraz zmniejszył się w porównaniu do 2013 roku;

- wskaźnik trwałości struktury finansowania na dzień 31 grudnia 2015 roku był wyższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na dzień 31 grudnia 2015 roku był niższy w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz w porównaniu do wartości wskaźnika na dzień 31 grudnia 2013 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2015 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 6 dodatkowych not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Infor ERP LN w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych;
- udokumentowania operacji gospodarczych;
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni;
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym;
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

W opinii biegłego rewidenta zostało zawarte zastrzeżenie dotyczące faktu, iż na dzień bilansowy, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje należności od jednostki dominującej w upadłości układowej w łącznej kwocie netto wynoszącej 36 milionów złotych, w odniesieniu do której istnieją przesłanki utraty wartości ze względu na sytuację finansową tej jednostki. W trakcie naszych prac Zarząd Spółki nie przedstawił nam wystarczającej dokumentacji wskazującej na prawdopodobieństwo realizacji tej należności, w związku z tym nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tej kwestii na załączone sprawozdanie finansowe, w tym sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2015 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

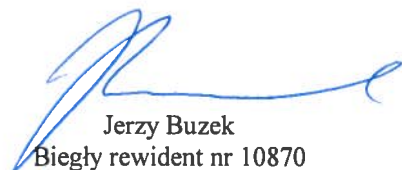
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. 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 (Dz. U. 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident


Jerzy Buzek
Biegły rewident nr 10870

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

Warszawa, dnia 21 marca 2016 roku