

**WIELTON S.A.**

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

## CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. Informacje ogólne

Wielton S.A. („Spółka”) powstała z przekształcenia Wielton Trading Sp. z o.o. na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonej w formie aktu notarialnego Repetytorium nr A6733/2004 z dnia 22 listopada 2004 roku. Siedziba Spółki mieści się w Wieluniu, ul. Baranowskiego 10a.

W dniu 31 grudnia 2004 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225220.

Spółka posiada numer NIP: 8992462770 nadany w dniu 31 stycznia 2005 roku oraz symbol REGON: 932842826 nadany w dniu 19 stycznia 2005 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Wielton 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 nocy 16 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa,
- produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,
- produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do przewozu towarów,
- produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- transport drogowy towarów,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych.

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 12.075 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 189.394 tysiące złotych.

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
MP Inwestors SCSp	22 714 618	22 714 618	4 543	37,62%
Mariusz Szataniak, Paweł Szataniak s.c.	8 058 300	8 058 300	1 612	13,35%
VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych	7 945 832	7 945 832	1 589	13,16%
Łukasz Tylkowski	6 500 850	6 500 850	1 300	10,77%
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	3 946 197	3 946 197	789	6,53%
Pozostali akcjonariusze	11 209 203	11 209 203	2 242	18,57%
	-----	-----	-----	-----
Razem	<u>60 375 000</u>	<u>60 375 000</u>	<u>12 075</u>	<u>100%</u>

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych nabył dnia 30 marca 2015 roku 2.395 tys. akcji, co stanowi 3,96% udziału w kapitale podstawowym,
- MP INWESTORS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zbył dnia 3 czerwca 2015 roku 22.715 tys. posiadanych akcji, co stanowi 37,62% udziału w kapitale podstawowym, na rzecz własnej spółki zależnej MP INWESTORS SCSp z siedzibą w Luksemburgu,
- Mariusz Szataniak dnia 5 czerwca 2015 roku przeniósł 4.029 tys. posiadanych akcji, co stanowi 6,67% udziału w kapitale podstawowym, do podmiotu przez niego współkontrolowanego – „Mariusz Szataniak, Paweł Szataniak” s.c. Wymieniony podmiot został przekształcony z dniem 18 stycznia 2016 roku w MPSZ Sp. z o.o.,
- Paweł Szataniak dnia 5 czerwca 2015 roku przeniósł 4.029 tys. posiadanych akcji, co stanowi 6,67% udziału w kapitale podstawowym, do podmiotu przez niego współkontrolowanego – „Mariusz Szataniak, Paweł Szataniak” s.c. Wymieniony podmiot został przekształcony z dniem 18 stycznia 2016 roku w MPSZ Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 29 kwietnia 2016 roku wchodził:

Mariusz Golec	- Prezes Zarządu
Tomasz Śniatała	- Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Masłowski	- Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Z dniem 29 czerwca 2015 roku odwołano pana Jarosława Andrzeja Szczepka z funkcji Prezesa Zarządu.
- Z dniem 4 marca 2016 roku odwołano pana Thomasa Hajka ze składu Zarządu Spółki.

## **2. Sprawozdanie finansowe**

### **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 14 lipca 2014 roku została wybrana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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 (DzU 2009.77.649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 25 lipca 2014 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 dniem 29 kwietnia 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z objaśnieniem o następującej treści:

#### **„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz dla Rady Nadzorczej Wielton S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku Wielton S.A. („Spółki”) z siedzibą w Wieluniu, ul. Baranowskiego 10a, obejmującego bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wynika z 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 (DzU 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

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 (DzU 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 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 i 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. Naszym zdaniem 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 wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, 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.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych według ceny nabycia. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Grupa Kapitałowa „Wielton S.A.” („Grupa Kapitałowa”), której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane dnia 29 kwietnia 2016 roku. Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wynosił 33.892 tysiące złotych, skonsolidowany kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 216.658 tysięcy złotych, a skonsolidowane aktywa 489.333 tysiące złotych.

6. 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych.”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 29 kwietnia 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 30 listopada 2015 roku do dnia 4 grudnia 2015 roku oraz od dnia 14 marca 2016 roku do dnia 24 marca 2016 roku.

## 2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd 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 dnia 29 kwietnia 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.

## 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 Marka Musiała, kluczowego biegłego rewidenta nr 90036, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2014 zostanie podzielony w następujący sposób:

Dywidendy dla akcjonariuszy	14.490
Kapitał zapasowy	15.867
	-----
	30.357
	=====

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 zostało złożone w dniu 13 lipca 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 2015 roku i dnia 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźniki za rok 2013 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, bez uwzględnienia wpływu zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta.

	2015	2014	2013
	<i>przekształcone</i>		
<b>suma bilansowa</b>	455.401	386.117	366.729
<b>kapitał własny</b>	189.394	192.494	167.679
<b>wynik finansowy netto</b>	11.698	30.357	34.557
<b>rentowność majątku (%)</b>	2,6%	7,9%	9,4%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>	6,1%	18,1%	22,8%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
<b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>	1,9%	5,4%	6,2%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
<b>płynność – wskaźnik płynności I</b>	1,19	1,54	1,58
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			

KMP

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

	2015	2014 <i>przekształcone</i>	2013
<b>płynność – wskaźnik płynności III</b>	0,05	0,13	0,17
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe			
<b>szybkość obrotu należności</b>	40 dni	33 dni	34 dni
<u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b>okres spłaty zobowiązań</b>	68 dni	68 dni	79 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>szybkość obrotu zapasów</b>	76 dni	96 dni	97 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>	62,7%	65,0%	60,2%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>	58,4%	50,1%	54,3%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów			
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
średnioroczny	-0,9%	0,0%	0,9%
od grudnia do grudnia	-0,5%	-1,0%	0,7%

*YHP*



### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku w okresie sprawozdawczym wyniósł 2,6% w porównaniu z 7,9% w 2014 roku oraz 9,4% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik rentowności kapitału własnego w okresie sprawozdawczym wyniósł 6,1% w porównaniu z 18,1% w 2014 roku oraz 22,8% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik rentowności netto sprzedaży w okresie sprawozdawczym wyniósł 1,9% w porównaniu z 5,4% w 2014 roku oraz 6,2% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- płynność mierzona wskaźnikiem płynności I na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 1,19 w porównaniu z 1,54 na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz 1,58 na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- płynność mierzona wskaźnikiem płynności III na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 0,05 w porównaniu z 0,13 na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz 0,17 na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- szybkość obrotu należności w okresie sprawozdawczym wyniosła 40 dni wobec 33 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 34 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- okres spłaty zobowiązań w okresie sprawozdawczym wyniósł 68 dni wobec 68 dni w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 79 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- szybkość obrotu zapasów w okresie sprawozdawczym wyniosła 76 dni w porównaniu z 96 dniami w poprzednim okresie sprawozdawczym oraz 97 dniami w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik trwałości struktury finansowania na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 62,7% w porównaniu z 65,0% na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz 60,2% na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł 58,4% w porównaniu z 50,1% na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego oraz 54,3% 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 nocy 1 wprowadzenia 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 QAD w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (DzU 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 i pasywa bilansu oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki**

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

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**

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („informacja dodatkowa”) do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

### **4. Sprawozdanie z działalności Spółki**

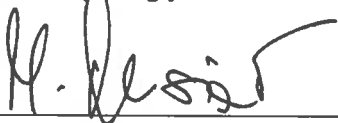
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego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

## 5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, 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



---

Marek Musiał  
biegły rewident  
nr 90036

**Ernst & Young Audyt Polska**  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
NIP 526-02-07-976  
Regon 010005998

Wrocław, dnia 29 kwietnia 2016 roku

