



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

**FABRYKI MEBLI FORTE S.A.**  
**ul. Biała 1**  
**07-300 Ostrów Mazowiecka**

**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 Fabryk Mebli Forte S.A.

### Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Fabryk Mebli Forte S.A. („Spółka”) z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, przy ulicy Białej 1, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki 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 kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki 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 r. z późn. zm. 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.

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.

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 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, 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,
- 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 kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki 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 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) 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 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 20 marca 2017 roku.

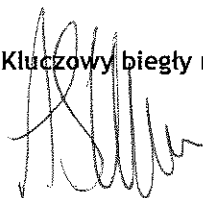
**BDO Sp. z o.o.**

**ul. Postępu 12**

**02-676 Warszawa**

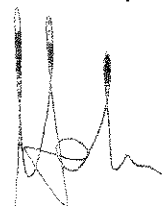
**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355**

**Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:**



**Artur Staniszewski**  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9841

**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](mailto:office@bdo.pl)  
Internet: [www.bdo.pl](http://www.bdo.pl)

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

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**FABRYK MEBLI FORTE S.A.**

**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](mailto:katowice@bdo.pl); Kraków 31-548, Al. Pokoju 1, tel: +48 12 378 69 00, [krakow@bdo.pl](mailto:krakow@bdo.pl); Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, [poznan@bdo.pl](mailto:poznan@bdo.pl); Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, [wroclaw@bdo.pl](mailto: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 Fabryki Mebli FORTE Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest ul. Biała 1, 07-300 Ostrów Mazowiecka.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem, podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż detaliczna mebli, materaców i wyrobów drewnianych.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 22 listopada 1994 roku (Rep. A nr 4358/94) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

Dnia 23 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 21840.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 759-000-50-82 oraz numer REGON: 550398784.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 23 901 084 zł i dzielił się na 23 901 084 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

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

Akcjonariat	Akcji	Głosów na Walnym Zgromadzeniu
MaForm SARL	7 763 889	32,48%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	2 300 000	9,62%
Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.*	2 149 448	8,99%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	1 200 000	5,02%

\* w tym Bentham Sp. z o. o. 2.050.000 akcji 8,58% akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 498 691 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- |                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| – Maciej Formanowicz        | - Prezes Zarządu  |
| – Klaus Dieter Dahlem       | - Członek Zarządu |
| – Gert Coopmann             | - Członek Zarządu |
| – Mariusz Jacek Gazda       | - Członek Zarządu |
| – Maria Małgorzata Florczuk | - Członek 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 Fabryk Mebli FORTE S.A. 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 do badania sprawozdań finansowych Spółki poczynawszy od 2012 roku dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 14/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 3 sierpnia 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Staniszewskiego (nr ewidencyjny 9841). Badanie przeprowadzono od dnia 30 stycznia 2017 roku, z przerwami, do dnia wydania opinii. Było ono poprzedzone przeglądem sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku i 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 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 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 4/2016 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 maja 2016 roku.

Uchwałą nr 6/2016 z tego samego dnia Walne Zgromadzenie postanowiło zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 77 936 223,92 zł podzielić w następujący sposób:

- 23 901 084,00 zł przeznaczyć na dywidendę,
- 54 035 139,92 zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 maja 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 rok 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	466 362	55,4	293 050	43,0	272 857	43,8
Aktywa obrotowe	374 778	44,6	388 344	57,0	349 767	56,2
<b>Aktywa razem</b>	<b>841 140</b>	<b>100,0</b>	<b>681 394</b>	<b>100,0</b>	<b>622 624</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	498 691	59,3	438 030	64,3	405 015	65,0
Zobowiązania	342 449	40,7	243 364	35,7	217 609	35,0
<b>Pasywa razem</b>	<b>841 140</b>	<b>100,0</b>	<b>681 394</b>	<b>100,0</b>	<b>622 624</b>	<b>100,0</b>

Wyszczególnienie	2016	% przychodów	2015	% przychodów	2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	1 104 556	100,0	954 706	100,0	821 631	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	676 505	61,2	608 191	63,7	522 970	63,7
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>428 051</b>	<b>38,8</b>	<b>346 515</b>	<b>36,3</b>	<b>298 661</b>	<b>36,3</b>
Koszty sprzedaży	263 892	23,9	217 528	22,8	175 424	21,4
Koszty ogólnego zarządu	47 456	4,3	35 756	3,7	33 751	4,1
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>116 703</b>	<b>10,6</b>	<b>93 231</b>	<b>9,8</b>	<b>89 486</b>	<b>10,9</b>
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(5 468)	(0,5)	(10 829)	(1,1)	(3 465)	(0,4)
Wynik na działalności finansowej	7 393	0,7	6 206	0,7	6 016	0,7
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>118 628</b>	<b>10,7</b>	<b>88 608</b>	<b>9,3</b>	<b>92 037</b>	<b>11,2</b>
Podatek dochodowy	21 433	1,9	10 672	1,1	17 425	2,1
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>97 195</b>	<b>8,8</b>	<b>77 936</b>	<b>8,2</b>	<b>74 612</b>	<b>9,1</b>



## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność sprzedaży brutto	10,6%	9,8%	10,9%
Rentowność sprzedaży netto	8,8%	8,2%	9,1%
Rentowność majątku	11,6%	11,4%	12,0%
Rentowność kapitału własnego	19,5%	17,8%	18,4%
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	2,0	1,7	3,1
Wskaźnik płynności II	1,2	1,1	1,8
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
Szybkość spłaty należności w dniach	50	51	44
Szybkość obrotu zapasów	75	85	90
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	37	31	29
Wskaźnik zadłużenia	0,41	0,36	0,35

## 3. Komentarz

- Aktywa trwałe stanowią 55,4% aktywów ogółem na koniec okresu badanego, a ich udział w sumie bilansowej wzrósł z 43,0% na koniec 2015 roku.
- Wartość aktywów obrotowych spadła o 3,5% w badanym okresie w stosunku do roku poprzedniego, a ich udział w sumie aktywów spadł z 57% do poziomu 44,6% aktywów ogółem.
- Kapitał własny, pomimo wzrostu w okresie badanym o 13,8% w stosunku do roku poprzedniego, stanowi 59,3% sumy bilansowej na koniec 2016 roku, w porównaniu do 64,3% w roku ubiegłym.
- Przychody ze sprzedaży i koszt własny sprzedaży wzrosły odpowiednio o 15,7% i 11,2% w porównaniu do 2015 roku, w wyniku czego zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 428 051 tys. zł i był wyższy o 23,5% w stosunku do roku poprzedniego.
- Wzrost wyników uzyskanych na pozostałej działalności operacyjnej i działalności finansowej przełożył się na wzrost wyniku netto w okresie badanym o 24,7% w porównaniu do 2015 roku.
- Wskaźnik rentowności sprzedaży netto wzrósł z poziomu 8,2% w roku poprzednim do 8,8% w okresie badanym.
- Wskaźnik rentowności majątku wzrósł z poziomu 11,4% w roku poprzednim do 11,6% w okresie badanym.
- Wskaźniki płynności odnotowały poprawę: wskaźnik płynności I wzrósł z poziomu 1,7 do 2,0; wskaźnik płynności II wzrósł z poziomu 1,1 do 1,2.
- Wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach odnotował poprawę z poziomu 85 dni do 75 dni.

- Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań w dniach ukształtował się na poziomie 37 dni, co oznacza pogorszenie w stosunku do roku ubiegłego o 6.
- Wskaźnik szybkości spłaty należności odnotował poprawę o 1 dzień w porównaniu do 2015 roku i wynosi 50 dni.

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 SAP.

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

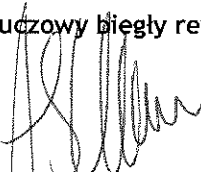
Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Warszawa, 20 marca 2017 roku.

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Artur Staniszewski  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9841

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004