

TAMEX Obiekty Sportowe S.A.
ul. Ludwika Rydygiera 8/3A,
01-793 Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej TAMEX Obiekty Sportowe S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego TAMEX Obiekty Sportowe S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Ludwika Rydygiera 8/3A, 01-793 Warszawa, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40 642 521,37 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 767 253,61 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 767 253,61 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4 427 444,31 zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże 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 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., 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 obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.



Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Warszawa, 8 maja 2017 roku.

RUSSELL BEDFORD POLAND AUDYT Sp. z o.o.

ul. Marynarska 11


02-674 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3982

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:**


Grzegorz Błaszkowski
nr ewid. 90085

**Działający w imieniu RUSSELL
BEDFORD POLAND AUDYT Sp. z o.o.:**


Grzegorz Błaszkowski
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90085

**Raport
z badania sprawozdania finansowego
TAMEX Obiekty Sportowe S.A.**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku**

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą TAMEX Obiekty Sportowe Spółka Akcyjna

1.2. Siedziba Spółki

ul. Ludwika Rydygiera 8/3a, 01-793, Warszawa

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki działalność Spółki stanowią:

- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- przygotowanie terenu pod budowę,
- działalność w zakresie architektury,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- działalność obiektów sportowych.

1.4. Podstawa działalności

TAMEX Obiekty Sportowe S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego, dnia 20 lipca 2007 roku (REPERTORIUM A NR 2520/2007) wraz z późniejszymi zmianami
- Kodeksu spółek handlowych

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 31 sierpnia 2007 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000287548.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 5252218385

REGON 017270901

1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2016 roku wynosił 1.945.000 zł i dzielił się na 19.450 tys. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2016 roku składały się ponadto:

- kapitał zakładowy	1 945 000,00 zł
- kapitał zapasowy	19 292 922,66 zł
- zysk netto roku bieżącego	767 253,61 zł
Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2016 roku wynosił	22 005 176,27 zł

Struktura kapitału akcyjnego TAMEX Obiekty Sportowe S.A. na dzień sporządzenia raportu	Ilość akcji	Liczba głosów	%
Konrad Bogusław Sobecki	12.321.227	12.321.227	63,35%
AJW Investment Limited	6.019.000	6.019.000	30,95%
Pozostali	1.109.773	1.109.773	5,70%
Razem	19.450.000	19.450.000	100%

1.8. Zarząd Spółki

Na 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Edyta Sobecka - Prezes Zarządu
- Robert Burzycki - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.9. Rada Nadzorcza Spółki

Na 31 grudnia 2016 roku członkami Rady Nadzorczej byli:

- Janusz Wójcik
- Andrzej Wyglądała

- Adam Michon

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- Grzegorz Mielcarek, Rafał Syska, Łukasz Hejak oraz Jakub Bartkiewicz wystąpili ze składu Rady Nadzorczej,
- Adam Michon, Robert Sobocki oraz Paweł Gałązka zostali do Rady Nadzorczej powołani.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane wraz z jednostką zależną Nova Sport Sp. z o.o.

Spółka jest powiązana kapitałowo ze spółkami Nova Sport Sp. z o.o. w której posiada 100% udziałów o łącznej wartości 2 114 900 zł.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe TAMEX Obiekty Sportowe S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 40 642 521,37 zł;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 767 253,61zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 767 253,61 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4 427 444,31 zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego TAMEX Obiekty Sportowe S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez RUSSELL BEDFORD POLAND AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marynarska 11, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3982.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały z dnia 10 stycznia 2017 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 3 listopada 2016r., przez kluczowego biegłego rewidenta Grzegorza Błaszковского (nr ewidencyjny 90085). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 3 listopada 2016 r., z przerwami, do dnia wydania opinii.

Oświadczamy, że RUSSELL BEDFORD POLAND AUDYT 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 - 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późn. zmianami).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o braku istotnych zdarzeń do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i uzyskała opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2016 roku.

Uchwałą nr 13 z dnia 29 czerwca 2016 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło zysk netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 1 532 876,15 zł w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy spółki.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg, jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 czerwca 2016 r.

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 (w zł)

AKTYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	7 089 187,23	17%	6 205 436,47	16%	6 798 016,73	12%
Wartości niematerialne i prawne	9 821,53	0%	9 553,58	0%	1 268,49	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 301 434,71	3%	1 249 601,38	3%	1 024 634,44	2%
Należności długoterminowe	229 849,33	1%	228 702,33	1%	280 128,14	0%
Inwestycje długoterminowe	2 551 317,14	6%	2 114 900,00	6%	2 114 900,00	4%
Długoterminowe rozl. międzyokresowe	2 996 764,52	7%	2 602 679,18	7%	3 377 085,66	6%
Aktywa obrotowe	33 553 334,14	83%	31 474 602,31	84%	49 673 621,27	88%
Zapasy	506 199,27	1%	727 472,97	2%	709 310,27	1%
Należności krótkoterminowe	21 032 022,50	52%	19 171 090,50	51%	21 458 409,24	38%
Inwestycje krótkoterminowe	821 355,36	2%	5 667 246,81	15%	12 522 529,39	22%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 193 757,01	28%	5 908 792,03	16%	14 983 372,37	27%
SUMA AKTYWÓW	40 642 521,37		37 680 038,78		56 471 638,00	
PASYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Kapitał własny	22 005 176,27	54%	21 237 922,66	56%	19 705 046,51	35%
Kapitał zakładowy	1 945 000,00	5%	1 945 000,00	5%	1 945 000,00	3%
Kapitał zapasowy	19 292 922,66	47%	17 760 046,51	47%	17 284 899,77	31%
Zysk netto	767 253,61	2%	1 532 876,15	4%	475 146,74	1%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 637 345,10	46%	16 442 116,12	44%	36 766 551,49	65%
Rezerwy na zobowiązania	2 537 704,51	6%	2 580 302,69	7%	4 173 383,97	7%
Zobowiązania długoterminowe	3 312 687,41	8%	3 658 217,92	10%	2 823 282,39	5%
Zobowiązania krótkoterminowe	12 319 452,68	30%	8 622 420,93	23%	26 158 955,11	46%
Rozliczenia międzyokresowe	467 500,50	1,2%	1 581 174,58	4%	3 610 930,02	6%
SUMA PASYWÓW	40 642 521,37		37 680 038,78		56 471 598,00	

2. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)

Wyszczególnienie	2016	%	2015	%	2014	%
Przychody ze sprzedaży	51 180 749,79	100,0%	64 064 102,34	100,0%	97 501 354,11	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	-45 291 766,50	-88,5%	-59 366 655,12	-92,7%	-91 433 982,92	-93,8%
Wynik ze sprzedaży	5 888 983,29	11,5%	4 697 447,22	7,3%	6 067 371,19	6,2%
Koszty sprzedaży	-2 851 439,08	-5,6%	-2 639 732,85	-4,1%	-2 197 503,67	-2,3%
Koszty ogólnego zarządu	-1 996 806,31	-3,9%	-1 914 574,42	-3,0%	-2 224 549,18	-2,3%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	340 287,68	0,7%	-1 304 045,01	-2,0%	-333 886,15	-0,3%
Wynik na działalności finansowej	-563 990,12	-1,1%	1 895 282,89	3,0%	-642 801,80	-0,7%
Wynik finansowy brutto	817 035,46	1,6%	734 377,83	1,1%	668 630,39	0,7%
Podatek dochodowy	-49 781,85	-0,1%	798 498,32	1,2%	-193 483,65	-0,2%
Wynik finansowy netto	767 253,61	1,5%	1 532 876,15	2,4%	475 146,74	0,5%

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

		2016	2015	2014
Wskaźniki płynności:				
Wskaźnik płynności I	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,72	3,65	1,90
Wskaźnik płynności II	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,68	3,57	1,87
Wskaźniki aktywności:				
Szybkość spłaty należności w dniach	$\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	141,7	102,8	67,2
Wskaźniki rentowności:				
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów}}$	1,5%	2,4%	0,5%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, usług i towarów}}$	11,5%	7,3%	6,2%
Rentowność majątku	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	1,9%	4,1%	0,8%
Rentowność kapitału	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	3,5%	7,2%	2,4%
Wskaźniki zadłużenia:				
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	$\frac{\text{stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	51,6	25,1	55,5
Wskaźnik zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}}$	45,9%	43,6%	65,1%

4. Opis wskaźników

Wskaźniki płynności Spółki w 2016 r. i w ostatnich latach kształtowały się na bezpiecznych, wysokich poziomach w przedziale 1,9-3,7.

Wskaźniki rentowności w analizowanym okresie ostatnich 3 lat przyjmowały wartości dodatnie. Rentowność sprzedaży brutto i netto podlegała wahaniom w przedziałach % odpowiednio 6,2%-11,5% oraz 0,5%-2,4%. Najwyższą rentowność sprzedaży brutto zanotowano w 2016r. Wskaźniki rentowności majątku i kapitału są pochodną wskaźników rentowności sprzedaży i w analizowanym okresie wahały się w przedziałach odpowiednio 0,8%-4,1% oraz 2,4%-7,2%. Najwyższe wartości wskaźników zostały osiągnięte z kolei w 2015 r.

W efekcie relatywnie stabilnego poziomu kapitałów własnych i zobowiązań, wskaźniki zadłużenia także nie podlegają znaczącym wahaniom (fluktuacje w zakresie 44%-65%). W strukturze zadłużenia we wszystkich analizowanych latach największy udział mają zobowiązania krótkoterminowe.

Wskaźniki efektywności dotyczące obrotowości należności i zobowiązań w ciągu ostatnich 3 lat pozostawały na poziomach relatywnie długich, ale nie odbiegających znacząco od terminów płatności i odzwierciedlających charakter branży budowlanej. Szybkość obrotu należnościami na koniec 2016 r. znacząco wzrosła do poziomu ponad 140 dni, co było konsekwencją wysokich wartościowo faktur wystawionych w grudniu 2016 r. a spłaconych w I kwartale 2017 r.

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań oscyluje wokół 25-55 dni. Przyczyną znacząco krótszej wartości wskaźnika na koniec 2015 r. była lepsza płynność umożliwiająca szybsze uregulowanie części zobowiązań handlowych.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy okoliczności wskazujących na istotne ryzyko zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności i brak możliwości kontynuacji przez Spółkę działalności 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, określoną w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania Sage Forte Finance i Księgowość.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2016 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

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.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe dotyczące bilansu oraz rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego sprawozdania finansowego. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b Ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

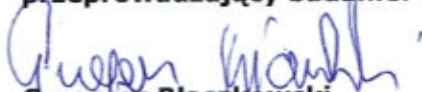
7. Oświadczenie kierownictwa jednostki

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

Warszawa, 8 maja 2017 roku.

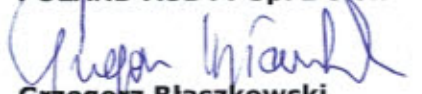
RUSSELL BEDFORD POLAND AUDYT Sp. z o.o.
ul. Marynarska 11
02-674 Warszawa
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3982

**Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:**



Grzegorz Błaszowski
Biegły Rewident
nr ewid. 90085

**Działający w imieniu RUSSELL BEDFORD
POLAND AUDYT Sp. z o.o.:**



Grzegorz Błaszowski
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90085