



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego
Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A.

z siedzibą w

Łodzi

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. Papierniczej 7 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki 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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również 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, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. 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 istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego 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 Zarząd oraz 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, załączone sprawozdanie finansowe Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Marta Komorowska
Biegły rewident nr 11272


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Łódź, 21.03.2016 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
BIURO W ŁODZI
90-019 Łódź, ul. Dowborczyków 30/34
tel. 48 42 637 10 11 fax 48 42 637 31 72
REGON 010143080, NIP 521 052 77 10



Raport
z badania sprawozdania finansowego
Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A.
w
Łodzi

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Bilans	7
2.2.	Rachunek zysków i strat	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

92-312 Łódź, ul. Papiernicza 7

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	26.11.2012
Numer rejestru:	KRS 0000441626
REGON:	101512503
NIP:	7282791564

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, w tym głównie elektronarzędzi, PKD 46 90 Z.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 oraz na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 5 527 000 PLN przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
REDWOOD HOLDING S.A.	5 527 000	100,00%	5 527,00	100,00%
RAZEM	5 527 000	100,00%	5 527,00	100,00%

W dniu 22.12.2015 roku została podpisana umowa Datio In Solutum pomiędzy REDWOOD HOLDING Spółka Akcyjna, a Zakładami Elektromaszynowymi –Elektronarzędzia CELMA Spółka Akcyjna, w wyniku której Redwood HOLDING S.A. przejął 4 227 000 akcji spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. i stał się jej jedynym akcjonariuszem.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu oraz na dzień wydania opinii:

- jest spółką zależną od REDWOOD HOLDING S.A., która jako jednostka dominująca posiada 100% udziału w jej kapitale i w prawach głosu.

Spółka za jednostki powiązane uznaje Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej REDWOOD HOLDING, wymienione poniżej:

- COMPLEX IQ S.A.
- QUINTO sp. z o.o.
- COMPLEX Automotive Bearings S.A.
- Polzamech sp. z o.o.
- Komplexmetal Ukraina
- Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.
- OSTRANA Internationale GmbH
- P.H.U. METALZBYT sp. z o.o.

Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

- ZEM - EN CELMA S.A.
- Celma Motors sp. z o.o.
- Celma Power Tools sp. z o.o.
- Celma Metal Sp. z o.o.
- International Business Services Polska sp. z o.o.
- Jotes Business Park sp. z o.o.
- Factory Business Park sp. z o.o.
- B2B Properties sp. z o.o.
- CMX Properties sp. z o.o.
- TrustBack sp. z o.o.
- Complex Finance sp. z o.o.
- Complex WaelzlagerDeutschland GmbH
- Complex AutoteileRadlagersatze Deutschland GmbH
- Zinnger Dystrybucja sp. z o.o.
- Fabryka Maszyn Jotes sp. z o.o.
- Metrolog Centrum Pomiarowe sp. z o.o.
- ConnectON sp. z o.o.
- Informatics Solutions sp. zo.o.(daw.Creyo sp. z o.o.)
- Hertz Polska sp. z o.o.
- Kenner Polska sp. z o.o.
- CMX3 sp. z o.o.
- CMX Outlet sp. z o.o.
- AM Ideas sp. z o.o.(daw.Synergy Systems sp. z o.o.)
- GameOver sp. z o.o.
- FORKitchen sp. z o.o.
- Celma Business Park sp. z o.o.
- IMPT SPÓŁKA JAWNA

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 r. wchodził:

- Zygmunt Skwarło – Prezes Zarządu.

W dniu 26.01.2016 r. Pan Zygmunt Skwarło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 02.02.2016 r. Rada Nadzorcza uchwałą 02/RN/2016 powołała Pana Michała Nowackiego na Prezesa Zarządu.



1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Marta Komorowska
Numer w rejestrze: 11272

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 01.06.2015 r., Uchwała o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego została podjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 19.06.2015.

W dniu 09.10.2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 07.03.2016 r. do 21.03.2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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 (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.06.2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 411 083,10 PLN złotych będzie przeznaczony w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 23.07.2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A. z siedzibą w Łodzi przy ul. Papierniczej 7 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



2. Część analityczna raportu

2.1. Bilans

AKTYWA	2014-12-31 tys. zł	% sumy bilansowej	2015-12-31 tys. zł	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	3 039	21,1%	2 960	17,7%	-2,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 294	9,0%	1 242	7,4%	-4,0%
Inwestycje długoterminowe	3 158	21,9%	2 813	16,8%	-10,9%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90	0,6%	194	1,2%	115,9%
	7 581	52,6%	7 209	43,1%	-4,9%
AKTYWA OBROTOWE	0		0		
Zapasy	3 237	22,4%	4 674	27,9%	44,4%
Należności krótkoterminowe	3 353	23,2%	3 319	19,8%	-1,0%
Inwestycje krótkoterminowe	223	1,5%	1 427	8,5%	539,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30	0,2%	101	0,6%	238,4%
	6 843	47,4%	9 521	56,9%	39,1%
AKTYWA RAZEM	14 424	100,0%	16 730	100,0%	16,0%

PASYWA	2014-12-31 tys. zł	% sumy bilansowej	2015-12-31 tys. zł	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) zakładowy	5 527	38,3%	5 527	33,0%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 984	34,6%	4 984	29,8%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 697	-11,8%	-1 436	-8,6%	-15,4%
Zysk (strata) netto	411	2,8%	202	1,2%	-50,8%
	9 225	64,0%	9 277	55,5%	0,6%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	1 047	7,3%	1 030	6,2%	-1,6%
Zobowiązania długoterminowe	-	-	2 345	14,0%	100,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	4 152	28,8%	4 078	24,4%	-1,8%
	5 199	36,0%	7 453	44,5%	43,3%
PASYWA RAZEM	14 424	100,0%	16 730	100,0%	16,0%

2.2. Rachunek zysków i strat

	2014 tys. zł	% przychodów ze sprzedaży	2015 tys. zł	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	518	4,1%	435	3,3%	-16,0%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 194	95,9%	12 849	96,7%	5,4%
	12 712	100,0%	13 284	100,0%	4,5%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	235	1,9%	233	1,8%	-1,2%
Zużycie materiałów i energii	341	2,7%	225	1,7%	-34,2%
Usługi obce	1 391	10,9%	1 458	11,0%	4,8%
Podatki i opłaty	71	0,6%	106	0,8%	50,3%
Wynagrodzenia	876	6,9%	795	6,0%	-9,3%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	142	1,1%	136	1,0%	-9,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	280	2,2%	191	1,4%	-31,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 534	67,1%	9 403	70,8%	10,2%
	11 870	93,4%	12 547	94,5%	5,7%
Zysk (strata) ze sprzedaży	842	6,6%	737	5,5%	-12,5%
Pozostałe przychody operacyjne	86	0,7%	200	1,5%	133,4%
Pozostałe koszty operacyjne	162	1,3%	195	1,5%	20,3%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	766	6,0%	742	5,6%	-3,1%
Przychody finansowe	14	0,1%	100	0,8%	605,9%
Koszty finansowe	130	1,0%	520	3,9%	299,2%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	650	5,1%	322	2,4%	-50,4%
Zysk (strata) brutto	650	5,1%	322	2,4%	-50,4%
Podatek dochodowy	239	1,9%	120	0,9%	-49,6%
Zysk (strata) netto	411	3,2%	202	1,5%	-50,8%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-5,2%	6,6%	5,5%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	-38,0%	4,6%	2,2%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	37,8	66,4	75,8
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	38,3%	28,8%	38,4%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
Wskaźnik płynności I		1,3	1,6	2,3
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

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

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.



3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Marta Komorowska
Biegły rewident nr 11272


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Łódź, 21.03.2016 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
BIURO W ŁODZI
90-019 Łódź, ul. Dowborczyków 30/34
tel. 48 42 637 10 11 fax 48 42 637 31 72
REGON 010143080, NIP 521 052 77 10