



GRODNO S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta oraz
raport uzupełniający z badania jednostkowego
sprawozdania finansowego za okres
od 01.04.2015 do 31.03.2016 roku

Poznań, 30 maja 2016

PROFESJONALIŚCI
W AUDYCIE

SPIS TREŚCI

STRONA

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 KWIETNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2016 ROKU.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki GRODNO S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **GRODNO S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w miejscowości Michałów-Grabina, przy ulicy Kwiatowej 14 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 marca 2016 roku, na które składa się:
 - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **162 313 tys. zł**,
 - c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, które wykazuje zysk netto w wysokość **9 018 tys. zł** oraz całkowite dochody w wysokości **9 018 tys. zł**,
 - d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **11 728 tys. zł**,
 - e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 841 tys. zł**,
 - f. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające,(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze

w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do dnia 31 marca 2016 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 marca 2016 roku,
 - b. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2015 roku do 31 marca 2016 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz 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.

Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

60-654 Poznań, ul. Świętego Leonarda 1A/3

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 30 maja 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 KWIETNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2016 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

GRODNO SPÓŁKA AKCYJNA (Spółka/Jednostka) powstała w wyniku przekształcenia GRODNO Sp. z o.o. w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia października 2009 rok, podjęta w obecności notariusza Danuty Kosim-Kruszewskiej w Warszawie (Rep. A 8059/2009). Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w miejscowości Michałów-Grabina, przy ulicy Kwiatowej 14.

Prawnym poprzednikiem Spółki była Grodno Sp. z o.o.

W dniu 20 listopada 2009 roku Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Warszawa, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000341683.

Spółka posiada numer NIP 5361097644 oraz symbol REGON 012144675.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów elektrycznych, elektrotechnicznych i oświetleniowych.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 marca 2016 roku wynosił 1 538,2 tys. zł i dzielił się na 15 381 861 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień wydania opinii struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Udział % w kapitale	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Jarosław Jurczak	32,79%	39,57%	5 064 197	0,10	506,4
Andrzej Jurczak	32,92%	39,65%	5 043 542	0,10	504,4
Trigon TFI	10,12%	6,13%	1 556 489	0,10	155,6
Pozostali Akcjonariusze	24,17%	14,65%	3 717 633	0,10	371,8
Razem	100,00%	100,00%	15 381 861	0,10	1 538,2

W dniu 23 kwietnia 2015 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzono podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję 1 200 000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł, które zostały zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje zostały objęte po cenie 4,00 zł.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Andrzej Jurczak	Prezes Zarządu
Jarosław Jurczak	Wiceprezes Zarządu
Monika Jurczak	Członek Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania niniejszej opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Mirosława Serwińska	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Wingralek	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Woźniak	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Filipowski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Skłodowski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania niniejszej opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 marca 2015 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Michała Czerniaka (numer ewidencyjny 10170), działającej w imieniu PRO Audyt sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3931 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i uwag objaśniających.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 sierpnia 2015 roku, które postanowiło, że wypracowany zysk Spółki w wysokości 6 086 415,61 zł został przeznaczony:

- w kwocie 4 240 592,29 zł na kapitał zapasowy;
- w kwocie 1 845 823,32 zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 sierpnia 2015 roku oraz w Trzecim Mazowieckim Urzędzie Skarbowym w Radomiu w dniu 27 sierpnia 2015 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu PRO Audyt sp. z o.o. był biegły rewident Michał Czerniak (nr ewidencyjny 10170).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16 maja 2016 roku, zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 maja 2016 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 marca 2016 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego odbyło się w siedzibie Jednostki od dnia 16 maja 2016 roku do dnia wydania niniejszej opinii z raportem, z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PRO Audyt sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

PRO Audyt sp. z o.o. kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach

i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (UPROSZCZONE)

AKTYWA	31.03.2016 (tys. zł)	31.03.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.03.2016 (struktura %)	31.03.2015 (struktura %)
Aktywa trwałe	50 523,5	45 371,3	11,4%	31,1%	32,2%
Wartości niematerialne i prawne	1 163,4	1 484,2	-21,6%	0,7%	1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	44 127,9	38 548,2	14,5%	27,2%	27,4%
Należności długoterminowe	207,2	218,4	-5,1%	0,1%	0,2%
Inwestycje długoterminowe	4 400,1	4 391,7	0,2%	2,7%	3,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	624,9	728,9	-14,3%	0,4%	0,5%
Aktywa obrotowe	111 789,6	95 435,4	17,1%	68,9%	67,8%
Zapasy	48 227,1	38 779,3	24,4%	29,7%	27,5%
Należności krótkoterminowe	61 130,3	52 147,0	17,2%	37,7%	37,0%
Inwestycje krótkoterminowe	1 541,3	3 382,3	-54,4%	0,9%	2,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	890,9	1 126,8	-20,9%	0,5%	0,8%
Aktywa razem	162 313,2	140 806,7	15,3%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.03.2016 (tys. zł)	31.03.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.03.2016 (struktura %)	31.03.2015 (struktura %)
Kapitał własny	50 913,1	39 185,4	29,9%	31,4%	27,8%
Kapitał podstawowy	1 538,2	1 418,2	8,5%	0,9%	1,0%
Kapitał zapasowy	40 357,2	31 680,8	27,4%	24,9%	22,5%
Zysk (strata) netto	9 017,7	6 086,4	48,2%	5,6%	4,3%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	111 400,1	101 621,3	9,6%	68,6%	72,2%
Rezerwy na zobowiązania	707,4	778,7	-9,1%	0,4%	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	14 804,3	15 063,8	-1,7%	9,1%	10,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	95 654,3	85 506,2	11,9%	58,9%	60,7%
Rozliczenia międzyokresowe	234,1	272,6	-14,1%	0,1%	0,2%
Pasywa razem	162 313,2	140 806,7	15,3%	100,0%	100,0%

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (UPROSZCZONE)

WARIANT PORÓWNAWCZY	01.04.2015 31.03.2016 (tys. zł)	01.01.2014 31.03.2015 (tys. zł)	Dynamika (%)	01.04.2015 31.03.2016 (struktura %)	01.04.2014 31.03.2015 (struktura %)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	312 021,7	237 994,2	31,1%	100,0%	100,0%
Koszty działalności operacyjnej	299 279,7	229 335,8	30,5%	95,9%	96,4%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	12 742,0	8 658,4	47,2%	4,1%	3,6%
Pozostałe przychody operacyjne	730,7	785,6	-7,0%	0,2%	0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	1 165,7	609,8	91,2%	0,4%	0,3%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	12 307,0	8 834,2	39,3%	3,9%	3,7%
Przychody finansowe	55,5	115,0	-51,7%	0,0%	0,0%
Koszty finansowe	1 021,7	1 289,5	-20,8%	0,3%	0,5%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	11 340,8	7 659,6	48,1%	3,6%	3,2%
Zysk/(Strata) brutto	11 340,8	7 659,6	48,1%	3,6%	3,2%
Podatek dochodowy	2 323,2	1 573,2	47,7%	0,7%	0,7%
Zysk/(Strata) netto	9 017,7	6 086,4	48,2%	2,9%	2,6%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.03.2016	31.03.2015
Zyskowość sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	max	4,1%	3,6%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży	max	3,6%	3,2%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	max	2,9%	2,6%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto / kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	21,5%	18,4%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	5,6%	4,3%

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.03.2016	31.03.2015
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,5	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	>1	1,0	0,9
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny / pasywa ogółem	max	0,3	0,3

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży / aktywa ogółem	max	1,9	1,7
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży / aktywa trwałe	max	6,2	5,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży)*360	min	71	79
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy / koszty działalności operacyjnej)*360	min	59	61
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług / koszty własne sprzedaży)*360	min	92	112

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,7	0,6
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,2	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	0,9	0,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	16 135	9 929
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	9,9%	7,1%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 marca 2016 roku Zarząd Spółki poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 marca 2016 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzona do stosowania przez Zarząd Jednostki.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki przy wykorzystaniu systemu komputerowego Asseco Softlab ERP.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- a. zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- b. rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- c. udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- d. powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- e. spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

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

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 marca 2016 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, w terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się dnia 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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.

Dokonałymiśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 marca 2016 roku są z nim zgodne.

Zarząd Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

PRO Audyt sp. z o. o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Michał Czerniak
Prezes Zarządu
Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

PRO Audyt sp. z o.o.

60-654 Poznań, ul. Świętego Leonarda 1A/3

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,
pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań, dnia 30 maja 2016 roku