

GRUPA LOTOS S.A.

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 września 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku, ul. Elbląska 135.

W dniu 10 kwietnia 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000106150.

Spółka posiada numer NIP: 5830000960 nadany w dniu 9 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 190541636 nadany w dniu 25 lutego 1998 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej LOTOS. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach 16 i 33 dodatkowych informacji i objaśnień („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 19.20.Z),
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (PKD 20.14),
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 46.71),
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75),
- transport rurociągowy (PKD 49.5),
- magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.1),
- działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70).

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

W dniu 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 184 873 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 6 020 050 tysięcy złotych.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz. U. nr 184 z 2005 roku, poz. 1539, z późniejszymi zmianami), zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr 6/2016 z dnia 27 stycznia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	98.329.515	98.329.515	98.329.515	53,19%
NN OFE	10.584.287	10.584.287	10.584.287	5,73%
Pozostali akcjonariusze	75.959.560	75.959.560	75.959.560	41,08%
	-----	-----	-----	-----
Razem	<u>184.873.362</u>	<u>184.873.362</u>	<u>184.873.362</u>	<u>100,00%</u>

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 2 marca 2016 roku wchodził:

Paweł Olechnowicz	- Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Marek Sokołowski	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Strategii i Rozwoju
Mariusz Machajewski	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno-Finansowych
Maciej Szozda	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Handlu
Zbigniew Paszkowicz	- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Poszukiwań i Wydobywania

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 8 grudnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzeniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

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 31 października 2012 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Grupy LOTOS S.A. 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 30 lipca 2013 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 2 marca 2016 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku spółki Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Elbląska 135, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
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 r. o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”)

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)

oraz przepisami art. 44 Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz. U. 2012.1059 z późn. zm. - „prawo energetyczne”). 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, a także czy przedstawione przez Spółkę ujawnienia wynikające z art. 44 Prawa energetycznego spełniają określone w tym przepisie wymogi.

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 oraz 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz 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 Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych i współzależnych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa LOTOS („Grupa Kapitałowa”), w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane na dzień 2 marca 2016 roku. Skonsolidowana strata netto Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wynosi 263 300 tysięcy złotych, skonsolidowany kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 7 712 198 tysięcy złotych, a skonsolidowane aktywa 19 169 332 tysięcy złotych.

6. Ponadto naszym zdaniem Spółka w nocy objaśniającej nr 35 przedstawiła informacje dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów odrębnie dla

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)

każdej wykonywanej działalności gospodarczej, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego.

Zakres informacji finansowej regulacyjnej zawartej w nocie objaśniającej nr 35 jest określony wymogami art. 44 Prawa energetycznego. Nasze badanie nie obejmowało oceny, czy informacje wymagane do ujawnienia przez ustawę są wystarczające dla zapewnienia równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy działalnościami.

7. 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 (Dz.U. 2014.133 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 8 kwietnia 2015 roku do 2 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 8 kwietnia 2015 roku do 24 kwietnia 2015 roku, od 14 lipca 2015 roku do 31 lipca 2015 roku, od 12 października 2015 roku do 23 października 2015 roku, 16 listopada 2015 roku do 20 listopada 2015 roku oraz od 1 lutego 2016 roku do 19 lutego 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 2 marca 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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 Marcina Zielińskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10402, działającego w imieniu Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., 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 bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 1 czerwca 2015 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2014 w kwocie 1 285 910 tysięcy złotych zostanie w całości pokryta z zysków lat przyszłych.

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 pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 3 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.

	2015	2014	2013
suma bilansowa	13 909 915	14 339 743	15 559 412
kapitał własny	6 020 050	6 346 776	7 135 595
wynik finansowy netto	(37 102)	(1 285 910)	(14 774)
rentowność majątku (%)	(0,3%)	(9,0%)	(0,1%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$			
rentowność kapitału własnego (%)	(0,6%)	(18%)	(0,2%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
rentowność netto sprzedaży (%)	(0,2%)	(4,9%)	(0,1%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
płynność – wskaźnik płynności I	1,30	1,47	1,65
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
płynność – wskaźnik płynności III	0,12	0,06	0,05
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
szybkość obrotu należności	23 dni	17 dni	22 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

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

	2015	2014	2013
okres spłaty zobowiązań	20 dni	22 dni	33 dni
<u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
szybkość obrotu zapasów	53 dni	47 dni	75 dni
<u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej			
trwałość struktury finansowania (%)	69,3%	70,4%	70,6%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	56,7%	55,7%	54,1%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów			
wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	(0,90%)	0,00%	0,90%
od grudnia do grudnia	(0,50%)	(1,00%)	0,70%

3.2 Komentarz

Analiza przedstawionych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w 2015 roku następujących tendencji:

Wszystkie wskaźniki rentowności w 2015 roku zanotowały wartości ujemne i uległy podwyższeniu w porównaniu z rokiem 2014 oraz obniżeniu w porównaniu z rokiem 2013 na skutek zanotowania niższej straty netto za 2015 rok w porównaniu do roku ubiegłego oraz wyższej straty netto w porównaniu do roku 2013.

Wskaźnik rentowności majątku wyniósł w 2015 roku -0,3% i uległ podwyższeniu w porównaniu z 2014 rokiem o 8,7 punktu procentowego, kiedy wynosił -9,0%. W 2013 roku wskaźnik ukształtował się on na poziomie -0,1%. Wskaźnik rentowności majątku własnego wzrósł z -18,0% w 2014 roku do -0,6% w 2015 roku, podczas gdy w 2013 roku wynosił -0,2%.

Analogicznie rentowność netto sprzedaży w 2015 roku uległa podwyższeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym oraz obniżeniu w porównaniu do roku 2013. W 2013 roku wynosiła ona -0,1%, w 2014 roku -4,9%, a w 2015 roku osiągnęła poziom -0,2%, czyli o 4,7 punktu procentowego wyższy niż w 2014 roku. Powodem wzrostu tego wskaźnika w 2015 roku, tak jak w przypadku wskaźników rentowności majątku, był wyższy wynik finansowy netto w 2015 roku, niż w roku ubiegłym.

3.2 Komentarz (ciąg dalszy)

Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca) wyniósł na koniec 2015 roku 1,30 i uległ obniżeniu w porównaniu z końcem 2014 roku kiedy wynosił 1,47 oraz w porównaniu z końcem 2013 roku gdy wynosił 1,65. Obniżenie wskaźnika w 2015 roku było spowodowane zmniejszeniem poziomu aktywów obrotowych.

Wskaźnik płynności III (płynność gotówkowa) uległ podwyższeniu w 2015 roku do poziomu 0,12 w stosunku do lat ubiegłych, kiedy kształtował się na poziomie wynoszącym 0,06 w 2014 roku i 0,05 w 2013 roku. Wzrost spowodowany jest wyższym poziomem środków pieniężnych niż w latach ubiegłych.

Szybkość obrotu należności w 2015 roku uległa wydłużeniu z 17 dni w 2014 roku do poziomu 23 dni w 2015 roku, na skutek obniżenia się poziomu przychodów ze sprzedaży, podczas gdy w 2013 roku wynosiła 22 dni.

Okres spłaty zobowiązań w 2015 roku wyniósł 20 dni i uległ skróceniu w porównaniu do 2014 roku, kiedy wynosił 22 dni, na skutek spadku poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec 2015 roku. W 2013 roku okres spłaty zobowiązań wynosił 33 dni.

Z kolei wskaźnik szybkości obrotu zapasów w 2015 roku uległ wydłużeniu do 53 dni w porównaniu do 2014 roku, kiedy wynosił 47 dni; w 2013 roku wskaźnik wynosił 75 dni. Wzrost wskaźnika w 2015 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika głównie z większego spadku kosztów działalności operacyjnej w porównaniu do zmiany wartości zapasów.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 69,3% w porównaniu do 70,4% na koniec 2014 roku oraz 70,6% na koniec 2013 roku. Obniżenie wartości wskaźnika na koniec 2015 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2014 roku wynika z większego spadku zobowiązań i kapitału własnego w 2015 roku w porównaniu do zmiany wartości pasywów ogółem.

Obciążenie majątku zobowiązaniami uległo podwyższeniu o 1,0 punkt procentowy na koniec 2015 roku w porównaniu z końcem 2014 roku z poziomu 55,7%, do poziomu 56,7%. Na koniec 2013 roku wskaźnik ten wynosił 54,1%. Wzrost wynika z niższej wartości kapitału własnego na koniec 2015 roku w porównaniu ze stanem na koniec 2014 i 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.

Zarząd oświadczył, 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 zintegrowanego systemu komputerowego mySAP.com 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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, 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

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

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 niebędące państwem członkowskim (Dz.U. 2014.133 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

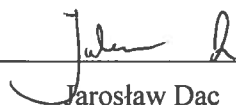
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarium odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Jarosław Dac
biegły rewident
nr 10138

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 2 marca 2016 roku