



**Apator S.A.**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Za okres 6 miesięcy kończący się  
30 czerwca 2016 r.**

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania skróconego śródrocznego jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy kończący się  
30 czerwca 2016 r.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Akcjonariuszy Apator S.A.*

### Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Apator S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Gdańska 4a, lokal c4 („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r. oraz wstęp, tj. punkty 1, 2, 4, 5 i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa. 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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). 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 skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skróconego śródrocznego jednostkowego 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 odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki 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 skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r. oraz wstęp, tj. punkty 1, 2, 4, 5 i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, jest zgodne z wpływającymi na treść skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

.....  
Wojciech Drzymała

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90095

Komandytariusz, Pełnomocnik

26 sierpnia 2016 r.



**Apator S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
skróconego śródrocznego  
jednostkowego  
sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy kończący się  
30 czerwca 2016 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający z badania  
skróconego śródrocznego  
jednostkowego sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy kończący się  
30 czerwca 2016 r.**

## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	3
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	9

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

Apator S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. Gdańska 4a, lokal c4  
87-100 Toruń

#### **1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	24 października 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000056456
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	3.310.702,80 złotych

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2016 r. wchodzi:

- Pan Andrzej Szostak – Prezes Zarządu,
- Pan Piotr Nowak – Członek Zarządu,
- Pan Piotr Dobrowolski – Członek Zarządu.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 lutego 2016 r. powołano Pana Piotra Dobrowolskiego na Członka Zarządu z dniem 22 lutego 2016 r.

### **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:	Wojciech Drzymała
Numer w rejestrze:	90095

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma:	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby:	ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000339379
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 13 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 58.351.468,76 złotych został podzielony następująco:

- na wypłatę dywidendy: 33.107.028,00 złotych,
- na kapitał zapasowy: 25.244.440,76 złotych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym i do dnia niniejszego raportu nie zostało opublikowane.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Akcjonariuszy Aparator S.A. z siedzibą w Toruniu, ul. Gdańska 4a, lokal c4 i dotyczy skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 r., jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres sześciu miesięcy, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r. oraz wstęp, tj. punkty 1, 2, 4, 5 i noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Badana jednostka sporządza skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2004 r.

Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 stycznia 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 grudnia 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 25 do 29 lipca 2016 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* („MSR 34”), który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o zgodności skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego 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 podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 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. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).



## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2016	%	31.12.2015	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	8 764	1,9	8 526	2,1
Rzeczowe aktywa trwałe	74 636	15,9	74 847	18,2
Nieruchomości inwestycyjne	1 215	0,3	1 215	0,3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	233 753	49,9	233 733	57,0
Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	3 000	0,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 123	3,6	18 552	4,5
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>335 491</b>	<b>71,6</b>	<b>339 873</b>	<b>82,8</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	37 967	8,1	30 455	7,4
Należności handlowe	56 945	12,2	30 797	7,5
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 109	0,2	794	0,2
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 105	0,5	48	0,0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	554	0,1	322	0,1
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	74	0,0	5 115	1,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 473	6,9	2 409	0,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 706	0,4	610	0,2
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>132 933</b>	<b>28,4</b>	<b>70 550</b>	<b>17,2</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>468 424</b>	<b>100,0</b>	<b>410 423</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>%</b>
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	3 311	0,7	3 311	0,8
Pozostałe kapitały	241 545	51,6	216 301	52,7
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(678)	0,1	(678)	0,2
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(402)	0,1	(393)	0,1
Niepodzielony wynik finansowy	53 501	11,4	48 419	11,8
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>297 277</b>	<b>63,5</b>	<b>266 960</b>	<b>65,0</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	32 162	6,9	43 412	10,6
Zobowiązania długoterminowe	933	0,2	995	0,2
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 683	1,2	5 683	1,4
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>38 778</b>	<b>8,3</b>	<b>50 090</b>	<b>12,2</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	62 417	13,3	61 777	15,1
Zobowiązania handlowe	30 991	6,6	13 332	3,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	844	0,2	361	0,1
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 938	0,8	3 491	0,9
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 530	6,1	10 718	2,6
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 668	0,8	2 506	0,6
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 981	0,4	1 188	0,3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>132 369</b>	<b>28,2</b>	<b>93 373</b>	<b>22,8</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>171 147</b>	<b>36,5</b>	<b>143 463</b>	<b>35,0</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>468 424</b>	<b>100,0</b>	<b>410 423</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 30.06.2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2015 - 30.06.2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	127 439	100,0	101 239	100,0
Koszt własny sprzedaży	(90 942)	71,4	(75 122)	74,2
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>36 497</b>	<b>28,6</b>	<b>26 117</b>	<b>25,8</b>
Koszty sprzedaży	(4 811)	3,8	(5 115)	5,1
Koszty ogólnego zarządu	(16 405)	12,9	(14 535)	14,4
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>15 281</b>	<b>12,0</b>	<b>6 467</b>	<b>6,4</b>
Pozostałe przychody operacyjne	131	0,1	330	0,3
Pozostałe koszty operacyjne	(1 429)	1,1	(710)	0,7
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>13 983</b>	<b>11,0</b>	<b>6 087</b>	<b>6,0</b>
Przychody finansowe	43 776	34,4	50 946	50,3
Koszty finansowe	(1 757)	1,4	(2 763)	2,7
<b>Przychody finansowe netto</b>	<b>42 019</b>	<b>33,0</b>	<b>48 183</b>	<b>47,6</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>56 002</b>	<b>43,9</b>	<b>54 270</b>	<b>53,6</b>
Podatek dochodowy	(1 070)	0,8	(496)	0,5
Odroczony podatek dochodowy	(1 431)	1,1	(329)	0,3
<b>Zysk netto</b>	<b>53 501</b>	<b>42,0</b>	<b>53 445</b>	<b>52,8</b>

### INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:

Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(9)	0,0	346	0,3
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(9)</b>	<b>0,0</b>	<b>346</b>	<b>0,3</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>53 492</b>	<b>42,0</b>	<b>53 791</b>	<b>53,1</b>
<b>Zysk netto na jedną akcję zwykłą</b>				
Podstawowy (zł)	1,62		1,61	
Rozwodniony (zł)	1,62		1,61	
<b>Średnioważona liczba akcji</b>	<b>33 107 028</b>		<b>33 107 028</b>	

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	06.2016	12.2015	06.2015
<b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody ze sprzedaży	42,0%	29,8%	52,8%
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	21,9%	28,0%	24,4%
<b>3. Szybkość obrotu należności</b>			
<u>średni stan należności handlowych brutto x liczba dni*</u> przychody ze sprzedaży	64 dni	60 dni	63 dni
<b>4. Stopa zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	36,5%	35,0%	33,6%
<b>5. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,0	0,8	1,0

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności handlowych brutto stanowi średnią arytmetyczną należności handlowych z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

\* odpowiednio 182 dni za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. i 365 dni za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

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

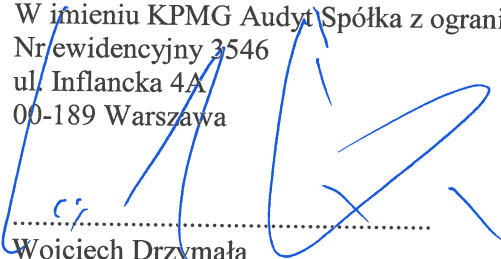
W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Inflancka 4A  
00-189 Warszawa

  
.....  
Wojciech Drzymała  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 90095  
Komandytariusz, Pełnomocnik

26 sierpnia 2016 r.