

**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**w której jednostką dominującą jest**  
**Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” SA**  
**47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1**

**Opinia i raport**  
**niezależnego biegłego rewidenta**  
**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku**

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej**

### **Fabryki Obrabiarek „RAFAMET” SA**

#### **Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” SA („jednostka dominująca” lub „Spółka”) z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z wymogami 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. z 2016 roku, poz. 860) oraz innymi obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### *Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej*

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i wymogi 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. z 2016 roku, poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1639 z późniejszymi zmianami). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Katowice, 21 marca 2017

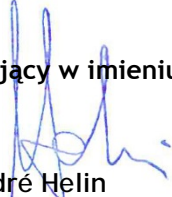
BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

  
Anna Wojciechowska  
Biegły Rewident  
nr ewid. 12964

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

  
dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004

**Raport**  
**z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ**  
**sporządzonego przez**  
**Fabrykę Obrabiarek „RAFAMET” SA**  
**za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku**

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej RAFAMET („Grupa”) jest Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” Spółka akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest 47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja i sprzedaż wielkogabarytowych obrabiarek specjalistycznych.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 22 maja 1992 roku (Rep. A nr 5815/92) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

Dnia 14 grudnia 2001 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Gliwicach - X Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000069588.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 6390001564 oraz numer REGON: 271577318.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 48.187 tys. zł i dzielił się na 4.318.701 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Ilość akcji	Głosów na Walnym Zgromadzeniu
Agencja Rozwoju Przemysłu SA w Warszawie	2.042.214	47,29%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	1.131.423	26,20%
Krzysztof Jędrzejewski	283.773	6,57%
Michał Tatarek z podmiotami powiązаныmi	261.000	6,04%
Pozostali	600.291	13,19%

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 92.438 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

- Emanuel Longin Wons - Prezes Zarządu
- Maciej Michalik - Wiceprezes Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu jednostki dominującej nie uległ zmianie.

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej RAFAMET na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
Odlewania „RAFAMET” Sp. z o.o.	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o.	Nie występuje obowiązek badania sprawozdania finansowego. Wykonano niezbędne procedury dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.		Pełna
PORĘBA 1798 Machine Tools Sp. z o.o.	Nie występuje obowiązek badania sprawozdania finansowego. Wykonano niezbędne procedury dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.		Pełna
OOO „Stanrus-RAFAMET”	Nie występuje obowiązek badania sprawozdania finansowego. Wykonano niezbędne procedury dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.		Praw własności

Na podstawie aktu notarialnego nr 560/2016 z dnia 7 marca 2016 Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” SA zawiązała Spółkę PORĘBA 1798 Machine Tools Sp. z o.o. Dane finansowe jednostki zostały ujęte po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w 2016 roku metodą konsolidacji pełnej.

## 3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET SA za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 5/X/2016 z dnia 27 czerwca 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 30 czerwca 2016 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Anny Wojciechowskiej (nr ewidencyjny 12964). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 13 lutego 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było one poprzedzone przeglądem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku.

Oświadczamy, że BDO 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 finansowym - 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 (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

#### **4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Ernst & Young Audyt Polska i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/II/16 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 maja 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 2 czerwca 2016 roku.



## II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

### 1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i skonsolidowanego zysku

	(w tys. zł)					
	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	100 452	49,9	99 615	56,3	95 254	56,0
Aktywa obrotowe	100 835	50,1	77 279	43,7	74 776	44,0
<b>Aktywa razem</b>	<b>201 287</b>	<b>100,0</b>	<b>176 894</b>	<b>100,0</b>	<b>170 030</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	95 112	47,3	92 681	52,4	89 594	52,7
Zobowiązania długoterminowe	29 431	14,6	33 615	19,0	21 102	12,4
Zobowiązania krótkoterminowe	76 744	38,1	50 598	28,6	59 334	34,9
<b>Pasywa razem</b>	<b>201 287</b>	<b>100,0</b>	<b>176 894</b>	<b>100,0</b>	<b>170 030</b>	<b>100,0</b>
	1.01.2016-31.12.2016	% przychodów	1.01.2015-31.12.2015	% przychodów	1.01.2014-31.12.2014	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	109 165	100,0%	92 979	100,0%	90 526	100,0%
Koszt własny sprzedaży	80 816	74,0%	68 944	74,2%	67 670	74,8%
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>28 349</b>	<b>26,0%</b>	<b>24 035</b>	<b>25,8%</b>	<b>22 856</b>	<b>25,2%</b>
Koszty sprzedaży	4 453	4,1%	2 290	2,5%	2 899	3,2%
Koszty zarządu	18 458	16,9%	16 373	17,6%	17 380	19,2%
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1 466	1,3%	388	0,4%	-273	-0,3%
<b>Zysk strata na działalności operacyjnej</b>	<b>6 904</b>	<b>6,3%</b>	<b>5 760</b>	<b>6,2%</b>	<b>2 304</b>	<b>2,5%</b>
Wynik na działalności finansowej	(1 922)	(1,8)%	(1 230)	(1,3)%	(1 727)	(1,9)%
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0,0%	(90)	(0,1)%	48	0,1%
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>4 982</b>	<b>4,6%</b>	<b>4 440</b>	<b>4,8%</b>	<b>625</b>	<b>0,7%</b>
Podatek dochodowy	1 016	0,9%	690	0,7%	217	0,2%
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>3 966</b>	<b>3,6%</b>	<b>3 750</b>	<b>4,0%</b>	<b>408</b>	<b>0,5%</b>

## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność sprzedaży brutto	26,0	25,8	25,2
Rentowność sprzedaży netto	3,6	4,0	0,5
Rentowność majątku	2,0	2,1	0,2
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	1,4	1,6	1,3
Wskaźnik płynności II	1,2	1,4	1,1
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
Szybkość spłaty należności w dniach	231	219	254
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	137	118	146
Wskaźnik zadłużenia	52,7	47,6	47,3

## 3. Komentarz

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, w porównaniu do dnia 31 grudnia 2015 roku odnotowano:

- wzrost aktywów trwałych o 0,8%,
- wzrost aktywów obrotowych o 30,5%,
- wzrost kapitału własnego o 2,6%,
- spadek zobowiązań długoterminowych o 12,4%
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 51,7%.

W badanym okresie, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, nastąpił:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 17,4%,
- wzrost kosztu własnego sprzedaży o 17,2%,
- wzrost zysku brutto ze sprzedaży o 17,9%,
- wzrost zysku netto o 5,8%.

Wskaźniki płynności w porównaniu do zeszłego roku uległy nieznacznemu pogorszeniu, jednak przyjmują wartości w ogólnie przyjętych granicach.

W badanym okresie, w porównaniu do okresu ubiegłego, cykl inkasa należności uległ wydłużeniu o 12 dni, zaś wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 19 dni.

Wskaźniki rentowności sprzedaży i majątku uległy nieznacznym zmianą w porównaniu do roku poprzedniego:

- rentowność sprzedaży brutto wzrosła o 0,2 p.p.,
- rentowność sprzedaży netto spadła o 0,4 p.p.,
- rentowność majątku spadła o 0,1 p.p..

Wskaźnik zadłużenia Spółki zmniejszył się i osiągnął poziom 52,7%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, jednostka dominująca nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

#### 1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,

#### 2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 roku, nr 169, poz. 1327).

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

#### 3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

#### 4. Dodatkowo informacje i objaśnienia

Informacje zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

#### 5. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej


Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Katowice, 21 marca 2017

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Anna Wojciechowska  
Biegły Rewident  
nr ewid. 12964

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin  
Prezes Zarządu  
Biegły Rewident nr ewid. 90004