



Czapryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O.
ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź
tel. (+48) 531-637-231
fax (+48)42 679- 28 -13

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DOTYCZĄCA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
„MEX POLSKA” S.A.
W ŁODZI
ZA OKRES OD 01.01.2016 R. DO 31.12.2016 R.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. (zwanej dalej „Grupą Kapitałową”), dla której jednostką dominującą jest „Mex Polska” S.A. (zwana dalej „Spółką Dominującą”) z siedzibą w Łodzi przy ul. Piotrkowskiej 60, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 29 327 875,80 PLN, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. wykazujące zysk netto w wysokości 3 698 752,55 PLN, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2016 do 31.12.2016 r. oraz opis zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność kierownictwa jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdania finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie 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. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje się za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane 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 r. z późn. zm. 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 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 Spółkę Dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki Dominującej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki 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 o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 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 Spółki Dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa, w tym z wymogami 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej 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 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U.

z 2016 r. poz. 860) 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 uwzględniają postanowienia art. 49 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Oświadczenie jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki Dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późniejszymi zmianami) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Katarzyna Kulesza
Biegły rewident nr 12884

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3791

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź

Łódź, dnia 20.03.2017 r.



Czapryniak i Wspólnicy

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
„CZUPRYNIAK I WSPÓLNICY” SP. Z O.O.
ul. A Struga 78 budynek A lok. 105
90-557 Łódź
tel. (+48) 531-637-231
fax (+48) 42 679- 28 -13

RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ „MEX POLSKA” S.A.
ZA ROK OBROTOWY
KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2016 ROKU

Spis treści

Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno ponumerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta i składa się z następujących części:

A. Część ogólna raportu.....	2
1. Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej	2
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
4. Zakres prac i odpowiedzialności	7
B. Analiza sytuacji finansowej	8
1. Zmiana i struktura głównych pozycji z sytuacji finansowej	8
2. Dynamika pozycji wynikowych	9
3. Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy kapitałowej.	10
C. Informacje szczegółowe	12
1. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej oraz inne stwierdzenia.....	12
2. Zgodność z przepisami prawa	13
3. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13

A. Część ogólna raportu**1. Dane identyfikacyjne grupy kapitałowej****1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa „Mex Polska” S.A.

1.2 Siedziba Spółki Dominującej

90-105 Łódź, ul. Piotrkowska 60

1.3 Spółka Dominująca:

Spółka Dominująca działa na podstawie statutu Spółki zawartego w formie aktu notarialnego – Rep. A nr – 300/2008 z dnia 17.01.2008 roku.

Spółka Dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299283 – nadanym w dniu 14.02.2008 roku.

-posiada numer statystyczny w systemie **REGON** **100475941**

-przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** **7010Z**

-jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Łódź – Śródmieście **NIP** **7251967625**

Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było prowadzenie poprzez spółki zależne oraz na podstawie umów franczyzy działalności gastronomicznej w obszarach: restauracje typu casual dining w koncepcie „The Mexican”, restauracje typu „Pankejk” oraz bistra pod marką grupy – „Pijalnia Wódki i Piwa”.

1.4 Rok obrotowy Grupy Kapitałowej rozpoczął się 01.01.2016 roku i zakończył 31.12.2016 roku**1.5 Struktura własnościowa Spółki Dominującej**

Na dzień 31.12.2016 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej przedstawiona według najlepszej wiedzy Zarządu była następująca:

Nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość łączna akcji	Udział w kapitale i głosach
Milduks Limited	2 239 691,00	0,10 zł	223 969,10	29,22%
Raimita Limited	287 843,00	0,10 zł	28 784,30	3,76%
Fundusze zarządzane przez Trigon TFI S.A	728 330,00	0,10 zł	72 833,00	9,50%
Joanna Kowalewska	655 678,00	0,10 zł	65 567,80	8,55%
Andrzej Domżał	655 678,00	0,10 zł	65 567,80	8,55%
Pozostali	3 098 216,00	0,10 zł	309 821,60	40,42%
Razem	7 665 436,00	0,10	766 543,60	100,00%

Struktura własnościowa kapitału zakładowego do dnia zakończenia badania nie uległa zmianie.

1.6 Skład organów kierujących Spółki Dominującej

Funkcję kierownika Spółki Dominującej sprawuje Zarząd.

Na dzień 31.12.2016 r. skład Zarządu Spółki Dominującej przedstawiał się następująco:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Paweł Kowalewski	Prezes Zarządu
Paulina Walczak	Wiceprezes Zarządu
Piotr Mikołajczyk	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej w trakcie okresu badanego jak i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły.

1.7 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.7.1 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. następujące jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej „Mex Polska” S.A. zostały objęte konsolidacją:

- Spółka Dominująca- „Mex Polska” S.A.
Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 20 marca 2017 roku opinię bez zastrzeżeń.
- Jednostki bezpośrednio zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Charakterystyka powiązania kapitałowego % własności	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Villa Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Cafe II Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 80	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Cafe-Bis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Marszałkowska 76/80/A	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex P Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Szewska 61/62	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mag Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Podwałe 29	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex K Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.

AAD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A	Zależna 99,90%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
PWiP Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 92	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
PWiP Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Św. Jana 3/5	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
PWiP Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rynek Ratusz 13/14	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
PWiP Gdańsk Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ul. Długi Targ 35/38	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
PWiP Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Wrocławska 8	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
PWiP Warszawa Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 19	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Pankejk Łódź Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Ogrodowa 19 A	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Partner Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Master Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5	Zależna 100%	Spółka nie podlega badaniu	31.12.2016 r.
Mex Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67	Zależna 100%	Spółka nie podlega badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro I Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Szewska 20	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro II Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Stary Rynek 85	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ul. Mariacka 8/1	Zależna 50%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro IV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowy Świat 22/28/2-3	Zależna 50%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro V Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Plac Nowy 7/U-1	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro VI Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Moniuszki 4A	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.

Mex Bistro VII Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu przy Rynku Staromiejskim 26/27	Zależna 51%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro IX Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Rуска 51-51B	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro X Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie ul. Ks. Bogusława 4/2	Zależna 52%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro XI Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu ul. Warszawska 3/36	Zależna 52%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro XII Sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie ul. Staromiejska 6	Zależna 51%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro XIV Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 60	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro XXII Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie ul. Krakowskie Przedmieście 24	Zależna 51%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016 r.
Mex Bistro XVIII Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Seweryna Melżyńskiego 21	Zależna 100%	Spółka nie podlegała badaniu	31.12.2016

Jednostki kontrolowane przez „Mex Polska” S.A. na podstawie umowy franczyzy i inne sprawowanie kontroli:

- Mex Kraków Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie ul. Floriańska 34
- Mex Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Zgoda 6 lok. 1A
- Mex Sopot Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie ul. Bohaterów Monte Casino 54
- Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Karskiego 5
- Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi ul. Piotrkowska 67
- Mex Poznań Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Kramarska 19

1.7.2 Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Mex Bistro XVII Sp. z o.o.
- Mex Bistro XIX Sp. z o.o.
- Mex Bistro XX Sp. z o.o.
- Mex Bistro XXI Sp. z o.o.

Wymienione powyżej kontrolowane jednostki zależne, których sprawozdania finansowe wykazują nieistotne wielkości dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy, nie zostały objęte konsolidacją.

1.7.2 W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:

- Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego spółek Mex Łódź Manufaktura Sp. z o.o., Mex Łódź Piotrkowska Sp. z o.o. oraz Mex Bistro XXII Sp. z o.o. (w roku ubiegłym spółki wyłączone ze względu na kryterium istotności, spółki te zmieniły nazwę w roku 2016),
- Wydzielenie ze spółki Cafe II Sp. z o.o. spółki Cafe Bis Sp. z o.o.,
- Sprzedaż przez Mex Master Sp. z o.o. spółki Mex Bistro VIII Sp. z o.o.,
- Zmiana powiązań w wyniku nabycia od franczyzobiorców 100% udziałów od Mex Manufaktura Sp. z o.o. i Mex Piotrkowska Sp. z o.o.

1.8 Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Spółki zależne sporządziły na dzień 31.12.2016 r. jednostkowe sprawozdania finansowe. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych nie zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta, co nie narusza postanowień ustawy o rachunkowości. Biegły rewident dokonał przeglądu sprawozdań finansowych spółek podlegających konsolidacji oraz przeprowadził procedury mające na celu potwierdzenie istnienia i kompletności istotnych pozycji wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24.06.2016 r.
- Skonsolidowane zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.06.2016 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17.06.2016 r. Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2016 r., umowa o badanie została zawarta dnia 06.07.2016 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi przy ulicy A. Struga 78 budynek A lokal 105, jest wpisana na listę pod numerem 3791, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Katarzyna Kulesza, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 12884.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania

sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016, poz.1000).

- Badanie przeprowadzono w okresie od 15.02.2017 r. do 20.03.2017 r. z przerwami.

4. Zakres prac i odpowiedzialności

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r., informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 20 marca 2017 roku.

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 Kancelarii Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej.

Zarząd Spółki Dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 20 marca 2017 roku.

B. Analiza sytuacji finansowej**1. Zmiana i struktura głównych pozycji z sytuacji finansowej**

	Stan na			Struktura			Zmiana
	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
AKTYWA TRWAŁE	12 928 411,30	20 761 699,87	22 392 001,91	63,43%	74,30%	76,35%	7,85%
Rzeczowe aktywa trwałe	8 292 992,18	7 989 058,80	9 130 306,67	40,69%	28,59%	31,13%	14,29%
Wartości niematerialne	24 695,04	17 363,83	8 474,10	0,12%	0,06%	0,03%	-51,20%
Wartość firmy	272 735,89	9 090 434,77	9 397 998,90	1,34%	32,53%	32,04%	3,38%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1 708 069,80	1 200 000,00	1 292 609,14	8,38%	4,29%	4,41%	7,72%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 110 471,00	1 920 288,00	1 832 561,00	10,35%	6,87%	6,25%	-4,57%
Należności długoterminowe	519 034,62	499 271,83	719 728,73	2,55%	1,79%	2,45%	44,16%
Pozostałe aktywa długoterminowe - rozliczenia międzyokresowe	412,77	45 282,64	10 323,37	0,00%	0,16%	0,04%	-77,20%
AKTYWA OBROTOWE	4 386 094,88	7 183 019,69	6 935 873,89	21,52%	25,70%	23,65%	-3,44%
Zapasy	762 361,90	1 075 481,02	1 305 899,21	3,74%	3,85%	4,45%	21,42%
Należności handlowe	797 307,03	936 244,03	1 860 033,89	3,91%	3,35%	6,34%	98,67%
Należności z tytułu podatków	567 244,39	298 270,52	289 687,68	2,78%	1,07%	0,99%	-2,88%
Pozostałe należności	122 258,20	97 537,06	118 932,52	0,60%	0,35%	0,41%	21,94%
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	64 637,76	0,00	0,00%	0,23%	0,00%	-100,00%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	234 771,21	258 921,26	220 343,17	1,15%	0,93%	0,75%	-14,90%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 902 152,15	4 451 928,04	3 140 977,42	9,33%	15,93%	10,71%	-29,45%
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży	3 066 885,93	0,00	0,00	15,05%	0,00%	0,00%	0,00%
Razem	20 381 392,11	27 944 719,56	29 327 875,80	100,00%	100,00%	100,00%	4,95%

	Stan na			Struktura			Zmiana
	31-12-2014	31-12-2015	31-12-2016	2014	2015	2016	2016/2015
KAPITAŁ WŁASNY	7 118 703,11	13 448 890,81	14 922 860,64	34,93%	48,13%	50,88%	10,96%
Kapitał podstawowy	635 408,00	766 543,60	766 543,60	3,12%	2,74%	2,61%	0,00%
Kapitał zapasowy	15 277 423,28	17 747 711,20	19 040 803,36	74,96%	63,51%	64,92%	7,29%
Zyski zatrzymane (straty niepokryte)	(7 620 344,47)	(9 050 892,71)	(8 734 757,04)	-37,39%	-32,39%	-29,78%	-3,49%
Wynik finansowy bieżącego okresu	-1 554 046,25	4 219 633,71	3 698 752,55	-7,62%	15,10%	12,61%	-12,34%
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 738 441	13 682 995,81	14 771 342,47	33,06%	53,17%	50,37%	-0,59%
Kapitały przypadające podmiotom niesprawnym kontroli	380 262,55	-234 105,00	151 518,17	1,87%	-0,84%	0,52%	-164,72%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	5 505 778,80	6 241 327,07	4 957 152,83	27,01%	22,33%	16,90%	-20,58%
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Kredyty i pożyczki	4 661 041,88	5 458 772,43	4 031 861,68	22,87%	19,53%	13,75%	-26,14%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 885,00	132 963,00	230 576,00	0,66%	0,48%	0,79%	73,41%
Zobowiązania długoterminowe finansowe	45 664,77	415 877,21	627 462,12	0,22%	1,49%	2,14%	50,88%
Rozliczenia międzyokresowe	665 187,15	233 714,43	67 253,03	3,26%	0,84%	0,23%	-71,22%

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	7 756 910,20	8 254 501,68	9 447 862,33	38,06%	29,54%	32,21%	14,46%
Kredyty i pożyczki	997 283,65	2 519 559,85	2 819 427,43	4,89%	9,02%	9,61%	11,90%
Zobowiązania finansowe	215 243,20	94 168,65	169 188,87	1,06%	0,34%	0,58%	79,67%
Zobowiązania handlowe	3 014 945,33	2 845 592,80	2 763 863,77	14,79%	10,18%	9,42%	-2,87%
Zobowiązania podatkowe	980 803,71	1 126 865,39	1 519 356,47	4,81%	4,03%	5,18%	34,83%
Pozostałe zobowiązania	483 823,14	587 097,73	814 234,72	2,37%	2,10%	2,78%	38,69%
Rozliczenia międzyokresowe	262 796,23	633 782,07	829 867,44	1,29%	2,27%	2,83%	30,94%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	112 847,05	120 167,12	91 338,37	0,55%	0,43%	0,31%	-23,99%
Pozostałe rezerwy	201 881,04	327 268,07	440 585,26	0,99%	1,17%	1,50%	34,63%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1 487 286,85		0,00	7,30%	0,00%	0,00%	0,00%
Razem	20 381 392,11	27 944 719,55	29 327 875,80	100,00%	100,00%	100,00%	4,95%

2. Dynamika pozycji wynikowych

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Dynamika	
		01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	2015/2014	2016/2015
	Przychody ze sprzedaży	47 554 075,42	52 308 926,63	58 891 213,87	10,00%	12,58%
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, i usług	47 552 986,51	52 308 926,63	58 891 213,87	10,00%	12,58%
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 088,91	0,00	0,00	-100,00%	0,00%
	Koszt własny sprzedaży	41 773 811,76	44 915 701,01	50 544 522,74	7,52%	12,53%
B.	Koszt wytworzenia produktów i usług	41 772 722,85	44 915 701,01	50 544 522,74	7,52%	12,53%
	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 088,91	0,00	0,00	-100,00%	0,00%
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	5 780 263,66	7 393 225,62	8 346 691,13	27,90%	12,90%
D.	Koszty sprzedaży	40 497,64	14 321,84	0,00	-64,64%	-100,00%
E.	Koszty ogólnego zarządu	4 088 388,32	3 539 091,07	4 354 636,38	-13,44%	23,04%
F.	Zysk (strata) na sprzedaży	1 651 377,70	3 839 812,71	3 992 054,75	132,52%	3,96%
G.	Pozostałe przychody operacyjne	135 373,64	501 353,15	608 776,11	270,35%	21,43%
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 221 908,08	234 752,42	159 132,68	-89,43%	-32,21%
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(435 156,74)	4 106 413,44	4 441 698,18	-1043,66%	8,16%
J.	Przychody finansowe	81 111,31	832 818,46	392 460,65	926,76%	-52,88%
K.	Koszty finansowe	620 239,08	556 972,34	486 308,35	-10,20%	-12,69%
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-974 284,51	4 382 259,56	4 347 850,48	-549,79%	-0,79%
L.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	(974 284,51)	4 382 259,56	4 347 850,48	-549,79%	-0,79%
M.	Podatek dochodowy	86 086,00	321 027,00	613 644,00	272,91%	91,15%
N.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 060 370,51)	4 061 232,56	3 734 206,48	-483,00%	-8,05%
O.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-903 321,69	0,00		-100,00%	0,00%
P.	Zysk (strata) netto	(1 963 692,20)	4 061 232,56	3 734 206,48	-306,82%	-8,05%
	Zysk (strata) przypadający udziałom niesprawującym kontroli	(409 645,95)	(158 401,15)	35 453,93	-61,33%	-122,38%

Zysk (strata) przypadający akcjonariuszom Spółki Dominującej	(1 554 046,25)	4 219 633,71	3 698 752,55	-371,53%	-12,34%
---	----------------	--------------	--------------	----------	---------

3. Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy kapitałowej.

Wskaźniki płynności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej (III stopnia)	(aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,57	0,87	0,73	-0,14
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej (II stopnia)	((aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,47	0,74	0,60	-0,14
Wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia)	(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)	j.	0,25	0,54	0,33	-0,21

Wskaźniki rentowności						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	-6,7%	16,8%	13,0%	-3,8%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-15,9%	39,5%	26,3%	-13,2%
Rentowność sprzedaży netto	(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	-4,1%	7,6%	6,2%	-1,4%
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	12,2%	14,1%	14,2%	0,1%

Wskaźniki zadłużenia (wyplacalności)						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	65,1%	51,9%	49,1%	-2,8%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	186,3%	107,8%	96,5%	-11,3%
Wskaźnik długoterminowego zadłużenia kapitału własnego	(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	77,3%	46,4%	33,2%	-13,2%

Wskaźniki efektywności (wykorzystania majątku)						
Wyszczególnienie		j.m.	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	Zmiana
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów x 365 dni)/przychody netto ze sprzedaży	ilość dni	6	6	7	1
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności handlowych x365 dni)/przychody ze sprzedaży	ilość dni	7	6	9	3
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*365 dni) / koszty działalności operacyjnej	ilość dni	25	22	19	-3

Wskaźnik płynności III – określający wypłacalność w bardzo krótkim czasie - w roku 2016 osiągnął wartość 0,73. Wskaźnik podwyższonej płynności (wskaźnik płynności II) jest udoskonaleniem wskaźnika bieżącej płynności na skutek eliminacji zapasów.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2016 r. wartość tego wskaźnika osiągnęła wartość 0,60. W roku badanym wskaźnik płynności I stopnia ukształtował się na poziomie 0,33 (wartość wzorcowa to 0,2).

Wskaźnik obrotu należnościami ukształtował się na poziomie 9 dni, tj. 3 dni wyższym niż w roku ubiegłym. Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w roku 2016 ukształtował się na poziomie 19 dni, tj. niższym o 3 dni w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost wskaźnika obrotowości zapasów świadczy o wolniejszym obrocie zapasów w stosunku do roku ubiegłego o 1 dzień.

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w roku badanym spadł w stosunku do roku poprzedniego i kształtuje się na poziomie 6,2%. Wskaźniki rentowności kapitałów oraz rentowności aktywów spadły w stosunku do roku poprzedniego i osiągają wartości dodatnie.

W roku 2016 wszystkie wskaźniki zadłużenia uległy spadkowi w stosunku do roku poprzedniego.

C. Informacje szczegółowe**1. Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej oraz inne stwierdzenia.**

- Grupa kapitałowa posiada aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki Dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę Dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy kapitałowej. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.
- Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Spółki „Mex Polska” S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.
- Skutki sprzedaży udziałów w jednostce zależnej zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzonych prawidłowo.
- Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Istotne zasady wyceny aktywów, kapitału własnego i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.
- Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Spółka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie z przepływów

pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z wymaganiami przewidzianymi przez MSSF.

- Zarząd Spółki Dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w roku obrotowym 2016. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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 (Dz. U. z 2016 r. poz. 860). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

2. Zgodność z przepisami prawa

Kancelaria Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o. oraz przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

3. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Katarzyna Kulesza
Biegły rewident nr 12884

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów
„Czupryniak i Wspólnicy” Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3791

ul. A. Struga 78 budynek A lok.105
90-557 Łódź

Łódź, dnia 20.03.2017 r.